

ОАО «АИКБ «Татфондбанк»

**Консолидированная финансовая отчетность
по состоянию на 31 декабря 2010 года и
за 2010 год**

Содержание

Заключение независимых аудиторов	2
--	---

Консолидированный отчет о финансовом положении	3
Консолидированный отчет о совокупной прибыли	4
Консолидированный отчет об изменениях в составе собственных средств	5
Консолидированный отчет о движении денежных средств	6

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

1	Введение	8
2	Экономическая среда, в которой Группа осуществляет свою деятельность	8
3	Принципы составления консолидированной финансовой отчетности	9
4	Краткое изложение принципов учетной политики	10
5	Денежные средства и их эквиваленты	25
6	Счета и депозиты в банках	26
7	Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	27
8	Кредиты, выданные клиентам	29
9	Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	38
10	Инвестиционная собственность	40
11	Основные средства	42
12	Прочие активы	44
13	Счета и депозиты банков	45
14	Средства клиентов	45
15	Выпущенные долговые ценные бумаги	46
16	Выпущенные еврооблигации	47
17	Прочие обязательства	47
18	Субординированные депозиты	47
19	Уставный капитал	48
20	Процентные доходы и процентные расходы	48
21	Комиссионные доходы и расходы	49
22	Резерв под обесценение	49
23	Административные и прочие операционные расходы	49
24	Расход по налогу на прибыль	50
25	Сегментный анализ	53
26	Управление финансовыми рисками	56
27	Управление капиталом	74
28	Условные обязательства	75
29	Справедливая стоимость финансовых инструментов	77
30	Операции со связанными сторонами	80
31	События после отчетной даты	84



Закрытое акционерное общество "КПМГ"
Пресненская набережная, 10
123317, Россия, Москва

Телефон +7 (495) 937 4477
Факс +7 (495) 937 4400/99
Internet www.kpmg.ru

Заключение независимых аудиторов

Совету Директоров Открытого акционерного общества "Акционерный инвестиционный коммерческий Банк "Татфондбанк" (ОАО "АИКБ "Татфондбанк")

Мы провели аудит прилагаемой консолидированной финансовой отчетности Открытого акционерного общества "Акционерный инвестиционный коммерческий Банк "Татфондбанк" и его дочерних обществ (далее совместно именуемых Группа), состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2010 года, консолидированных отчетов о совокупной прибыли, об изменениях собственного капитала и о движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, и краткого изложения основных положений учетной политики и других поясняющих примечаний.

Ответственность руководства за подготовку консолидированной финансовой отчетности

Ответственность за подготовку и достоверное представление указанной консолидированной финансовой отчетности в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности, а также за организацию такой системы внутреннего контроля, которую руководство считает необходимой для подготовки финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений, допущенных вследствие недобросовестных действий или ошибок, несет руководство Группы.

Ответственность аудиторов

Наша ответственность заключается в выражении мнения об указанной консолидированной финансовой отчетности на основе проведенного нами аудита. Мы проводили аудит в соответствии с Международными стандартами аудита. Данные стандарты требуют от нас соблюдения этических норм, а также планирования и проведения аудита таким образом, чтобы получить разумную уверенность в том, что консолидированная финансовая отчетность не содержит существенных искажений.

Аудит включает в себя проведение процедур, направленных на получение аудиторских доказательств, подтверждающих числовые данные и раскрытия, содержащиеся в консолидированной финансовой отчетности. Выбор процедур является предметом нашего суждения, которое основывается на оценке риска наличия существенных искажений, допущенных вследствие недобросовестных действий или ошибок. В процессе оценки данного риска аудитор рассматривает систему внутреннего контроля, обеспечивающую подготовку и достоверное представление консолидированной финансовой отчетности, с целью выбора соответствующих аудиторских процедур, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля. Аудит также включает оценку целесообразности принятой учетной политики и обоснованности оценочных показателей, рассчитанных руководством, а также оценку представления консолидированной финансовой отчетности в целом.

Мы полагаем, что полученные в ходе аудита доказательства дают нам достаточные основания для выражения аудиторского мнения об указанной консолидированной финансовой отчетности.

Мнение

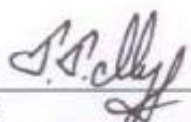
По нашему мнению, прилагаемая консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2010 года, а также результаты ее деятельности и движение ее денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

ЗАО "КПМГ"

ЗАО "КПМГ"
25 мая 2011 года

	Примечания	31 декабря 2010 года	31 декабря 2009 года
АКТИВЫ			
Денежные средства и их эквиваленты	5	4 103 923	4 725 466
Обязательные резервы на счетах в Центральном банке Российской Федерации		339 706	187 825
Счета и депозиты в банках	6	44 198	2 991 051
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	7	4 191 089	2 539 638
Кредиты, выданные клиентам	8	39 549 309	34 465 980
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	9	2 694 969	1 499 930
Инвестиционная собственность	10	4 242 548	2 067 357
Основные средства	11	698 804	593 393
Отложенный налоговый актив	24	59 296	141 490
Прочие активы	12	1 364 888	492 182
ВСЕГО АКТИВОВ		57 288 730	49 704 312
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Счета и депозиты банков	13	1 802 847	8 388 161
Средства клиентов	14	30 450 928	22 987 418
Выпущенные долговые ценные бумаги	15	9 263 605	5 749 504
Выпущенные еврооблигации	16	6 907 290	6 145 281
Прочие обязательства	17	216 269	240 201
Субординированные депозиты	18	2 099 990	-
ВСЕГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВ		50 740 929	43 510 565
СОБСТВЕННЫЕ СРЕДСТВА			
Уставный капитал	19	7 811 618	7 811 618
Резерв по переоценке инвестиций, имеющихся в наличии для продажи		(14 862)	(2 455)
Резерв по переоценке зданий		108 285	67 662
Накопленный дефицит		(1 357 240)	(1 683 078)
ВСЕГО СОБСТВЕННЫХ СРЕДСТВ		6 547 801	6 193 747
ВСЕГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВ И СОБСТВЕННЫХ СРЕДСТВ		57 288 730	49 704 312

Утверждено Правлением и подписано от имени Правления 25 мая 2011 года.


 Р.Р. Мусин
 Председатель Правления




 С.Г. Корчагина
 Главный бухгалтер

ОАО «АИКБ «Татфондбанк»
Консолидированный отчет о совокупной прибыли за 2010 год
(в тысячах российских рублей)

	Примечания	2010	2009
Процентные доходы	20	5 967 612	6 775 822
Процентные расходы	20	(4 704 312)	(4 668 752)
Чистый процентный доход		1 263 300	2 107 070
Комиссионные доходы	21	342 439	286 060
Комиссионные расходы	21	(178 567)	(69 436)
Чистые комиссионные доходы		163 872	216 624
Доходы за вычетом расходов от операций с прочими финансовыми инструментами, оцениваемыми по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период		363 248	31 905
Доходы за вычетом расходов по операциям с иностранной валютой		978	33 679
Доходы за вычетом расходов по операциям с инвестициями, имеющимися в наличии для продажи		164 572	(24 049)
Доходы за вычетом расходов по операциям с драгоценными металлами		4 673	9 129
Доходы за вычетом расходов по операциям с производными финансовыми инструментами		3 884	(6 059)
Доходы от инвестиционной собственности	10	1 549 331	4 435
Прочие операционные доходы		79 001	60 203
Резерв под обесценение	22	(1 674 502)	(927 945)
Административные и прочие операционные расходы	23	(1 512 249)	(1 210 214)
Прибыль до вычета налога на прибыль		406 108	294 778
Расход по налогу на прибыль	24	(81 702)	(59 723)
Прибыль за год		324 406	235 055
Прочая совокупная прибыль			
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи, в том числе:			
- чистое изменение справедливой стоимости		(9 610)	90 749
- чистое изменение справедливой стоимости, перенесенное в состав прибыли или убытка		(2 797)	21 644
Переоценка зданий		42 055	-
Прочая совокупная прибыль за вычетом налога на прибыль		29 648	112 393
Всего совокупной прибыли		354 054	347 448

ОАО «АИКБ «Татфондбанк»
Консолидированный отчет об изменениях в составе собственных средств за 2010 год
(в тысячах российских рублей)

	Уставный капитал	Резерв по переоценке инвестиций, имеющихся в наличии для продажи	Резерв по переоценке зданий	Накопленный дефицит	Всего собственных средств
Остаток по состоянию на 1 января 2009 года	7 811 618	(114 848)	69 094	(1 919 565)	5 846 299
Прибыль за год	-	-	-	235 055	235 055
Прочая совокупная прибыль					
Чистое изменение справедливой стоимости инвестиций, имеющихся в наличии для продажи, за вычетом налога на прибыль	-	90 749	-	-	90 749
Выбытие инвестиций, имеющихся в наличии для продажи, за вычетом налога на прибыль	-	21 644	-	-	21 644
Всего прочей совокупной прибыли	-	112 393	-	-	112 393
Всего совокупной прибыли	-	112 393	-	235 055	347 448
Перенос переоценки зданий	-	-	(1 432)	1 432	-
Остаток по состоянию на 31 декабря 2009 года	7 811 618	(2 455)	67 662	(1 683 078)	6 193 747
Прибыль за год	-	-	-	324 406	324 406
Прочая совокупная прибыль					
Чистое изменение справедливой стоимости инвестиций, имеющихся в наличии для продажи, за вычетом налога на прибыль	-	(9 610)	-	-	(9 610)
Выбытие инвестиций, имеющихся в наличии для продажи, за вычетом налога на прибыль	-	(2 797)	-	-	(2 797)
Переоценка зданий, за вычетом налога на прибыль	-	-	42 055	-	42 055
Всего прочей совокупной прибыли	-	(12 407)	42 055	-	29 648
Всего совокупной прибыли	-	(12 407)	42 055	324 406	354 054
Перенос переоценки зданий	-	-	(1 432)	1 432	-
Остаток по состоянию на 31 декабря 2010 года	7 811 618	(14 862)	108 285	(1 357 240)	6 547 801

ОАО «АИКБ «Татфондбанк»
Консолидированный отчет о движении денежных средств за 2010 год
(в тысячах российских рублей)

	Примечания	2010	2009
Движение денежных средств от операционной деятельности			
Проценты полученные		5 735 788	6 678 476
Проценты уплаченные, за вычетом процентов, уплаченных по выпущенным долговым ценным бумагам		(3 131 942)	(3 632 601)
Комиссии полученные		341 908	286 827
Комиссии уплаченные		(128 901)	(64 550)
Чистые поступления (выплаты) по операциям с финансовыми инструментами, оцениваемыми по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, и с инвестициями, имеющимися в наличии для продажи		221 393	(165 020)
Чистые поступления (выплаты) по операциям с иностранной валютой		7 831	(3 073)
Чистые поступления (выплаты) по операциям с производными финансовыми инструментами		2 089	(3 731)
Чистые поступления по операциям с драгоценными металлами		39 662	32 244
Прочие операционные поступления		62 539	61 299
Выплаты на содержание персонала		(730 437)	(545 560)
Прочие административные и операционные выплаты		(727 023)	(540 105)
Налог на прибыль уплаченный		(83 217)	(95 226)
Движение денежных средств от операционной деятельности до изменений в операционных активах и обязательствах		1 609 690	2 008 980
Изменения в операционных активах и обязательствах			
Чистый прирост по обязательным резервам на счетах в Центральном банке Российской Федерации		(151 881)	(153 068)
Чистое снижение (прирост) по средствам в банках		2 932 941	(1 143 157)
Чистый прирост по финансовым инструментам, оцениваемым по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период		(1 269 251)	(396 829)
Чистый прирост по кредитам, выданным клиентам		(4 924 598)	(1 738 229)
Чистое снижение дебиторской задолженности по сделкам репо		-	178 679
Чистый прирост по прочим активам		(9 739)	(204 209)
Чистое снижение по счетам и депозитам банков		(6 568 466)	(1 011 466)
Чистый прирост по средствам клиентов		7 507 550	5 452 653
Чистое снижение по выпущенным векселям		(107 017)	(19 189)
Чистое (снижение) прирост по прочим обязательствам		(16 044)	93 462
Чистые денежные средства, (использованные в) полученные от операционной деятельности		(996 815)	3 067 627
Движение денежных средств от инвестиционной деятельности			
Приобретение инвестиций, имеющихся в наличии для продажи		(1 356 513)	(358 321)
Приобретение инвестиционных ценных бумаг, удерживаемых до погашения		-	(70)
Выручка от погашения инвестиционных ценных бумаг, удерживаемых до погашения		-	302 236
Приобретение основных средств	11	(153 867)	(36 937)
Выручка от реализации основных средств		7 694	780
Приобретение инвестиционной собственности	10	(5 250 410)	(1 092 808)
Выручка от реализации инвестиционной собственности	10	2 070 103	-
Дивиденды полученные		1 505	2 117
Чистые денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности		(4 681 488)	(1 183 003)

(окончание на странице 7)

ОАО «АИКБ «Татфондбанк»
Консолидированный отчет о движении денежных средств за 2010 год
(в тысячах российских рублей)

<i>(продолжение)</i>	Примечания	2010	2009
Движение денежных средств от финансовой деятельности			
Выручка от выпуска еврооблигаций		6 682 770	-
Погашение еврооблигаций		(5 973 158)	-
Выручка от выпуска облигаций		4 024 687	4 328 502
Погашение облигаций		(423 060)	(2 828 502)
Выручка от привлечения субординированных депозитов	18	2 100 000	-
Проценты, уплаченные по выпущенным долговым ценным бумагам		(1 322 674)	(1 012 187)
Чистые денежные средства, полученные от финансовой деятельности		5 088 565	487 813
Влияние изменений обменного курса на денежные средства и их эквиваленты		(31 805)	43 584
Чистое (снижение) прирост денежных средств и их эквивалентов		(621 543)	2 416 021
Денежные средства и их эквиваленты на начало года		4 725 466	2 309 445
Денежные средства и их эквиваленты на конец года	5	4 103 923	4 725 466

1 Введение

Данная консолидированная финансовая отчетность Открытого акционерного общества «Акционерный инвестиционный коммерческий Банк «Татфондбанк» (Банк) и его дочерних компаний (далее совместно именуемых Группа) подготовлена за год, закончившийся 31 декабря 2010 года.

В состав Группы входят Банк, являющийся материнской и основной операционной компанией Группы, компания, управляющая активами, компания, занимающаяся торговлей ценными бумагами, компания специального назначения и несколько закрытых паевых инвестиционных фондов, занимающиеся инвестированием в недвижимость и ценные бумаги.

Банк создан в форме открытого акционерного общества в соответствии с требованиями российского законодательства на территории Российской Федерации.

Основным видом деятельности Банка являются коммерческие и розничные банковские операции на территории Российской Федерации. Банк работает на основании общей банковской лицензии, выданной Центральным банком Российской Федерации (ЦБ РФ), с 1994 года. Банк участвует в государственной системе страхования вкладов.

Банк имеет лицензию Федеральной Службы по Финансовым Рынкам Российской Федерации на осуществление операций с ценными бумагами.

По состоянию на 31 декабря 2010 года Банк имеет двенадцать (31 декабря 2009 г.: двенадцать) филиалов в Российской Федерации.

Банк зарегистрирован по адресу: Российская Федерация, Республика Татарстан, 420111, город Казань, ул. Чернышевского, 43/2.

По состоянию на 31 декабря 2010 и 31 декабря 2009 года основными дочерними компаниями Банка являются:

Компания	Вид деятельности	Место регистрации	Доля владения
ООО «ИК «ТФБ-Финанс»	Доверительное управление активами	Казань	100,00%
ЗАО «ТФБ Актив»	Торговля ценными бумагами и финансовое посредничество	Казань	100,00%
TFB Finance	Выпуск еврооблигаций	Ирландия	-

В течение 2010 и 2009 годов Банком приобретены контрольные доли в нескольких закрытых паевых инвестиционных фондах. Активы этих фондов состоят из инвестиций, имеющих в наличии для продажи, кредитов, инвестиционной собственности и прочих активов и включены в данную консолидированную финансовую отчетность.

2 Экономическая среда, в которой Группа осуществляет свою деятельность

Экономическая среда, в которой Группа осуществляет свою деятельность. Группа осуществляет свою деятельность в основном на территории Российской Федерации.

Последние годы Российская Федерация переживает период политических и экономических изменений, которые оказали и могут продолжать оказывать значительное влияние на операции предприятий, осуществляющих деятельность в Российской Федерации. Вследствие этого, осуществление финансово-хозяйственной деятельности в Российской Федерации связано с рисками, которые нетипичны для стран с рыночной экономикой. Кроме того, недавнее сокращение объемов рынка капитала и кредитного рынка привело к еще большему увеличению уровня неопределенности экономической ситуации.

2 Экономическая среда, в которой Группа осуществляет свою деятельность (продолжение)

Прилагаемая консолидированная финансовая отчетность отражает оценку руководством возможного влияния существующих условий осуществления финансово-хозяйственной деятельности на результаты деятельности и финансовое положение Группы. Последующее развитие условий осуществления финансово-хозяйственной деятельности может отличаться от оценки руководства.

Ухудшение условий ведения деятельности заемщиков может оказать воздействие на прогнозы руководства в отношении потоков денежных средств и оценку обесценения финансовых и нефинансовых активов. В той степени, в которой была доступна информация, руководство должным образом отразило пересмотр оценок ожидаемых будущих потоков денежных средств в оценке обесценения.

Сумма резерва под обесценение кредитов основывается на оценке руководством данных кредитов на отчетную дату после анализа потоков денежных средств, которые могут возникнуть в результате отчуждения имущества должника за вычетом затрат на получение и продажу обеспечения. Рынок в России для большинства видов обеспечения, в особенности недвижимости, сильно пострадал от возникшей неустойчивости на мировых финансовых рынках и общего спада в экономике, что привело к снижению уровня ликвидности определенных видов активов. В результате фактическая стоимость реализации после отчуждения имущества должника может отличаться от стоимости, использованной при расчете резервов под обесценение.

Справедливая стоимость инвестиций, котируемых на активном рынке, основана на текущих ценах спроса (финансовые активы) или ценах предложения (финансовые обязательства). В результате возникновения неустойчивости на финансовых рынках перестали осуществляться на регулярной основе операции на рыночных условиях для некоторых финансовых инструментов, и поэтому, по мнению руководства, некоторые финансовые инструменты уже не являются котируемыми на активном рынке. При отсутствии активного рынка для финансовых инструментов Группа определяет справедливую стоимость с помощью различных методик оценки. Эти методики оценки включают использование информации по последним операциям, совершаемым на рыночных условиях, анализ дисконтированных денежных потоков, модели ценообразования опционов и другие методики оценки, широко используемые участниками рынка. Цель использования методики оценки заключается в определении такой цены сделки, какой она была бы на дату оценки на рыночных условиях, обусловленная обычными принципами ведения бизнеса. Модели оценки отражают текущие рыночные условия на дату оценки, которые могут не являться показательными для рыночных условий до или после даты оценки. На отчетную дату руководство проанализировало используемые модели, чтобы убедиться в том, что они должным образом отражают текущую рыночную ситуацию, в том числе относительную ликвидность рынка и текущие кредитные спреды.

Руководство не может достоверно определить воздействие на финансовое положение Группы дальнейшего снижения ликвидности финансовых рынков и роста неустойчивости на валютных и фондовых рынках и экономической нестабильности. Руководство полагает, что им предпринимаются все необходимые меры для сохранения устойчивости и роста бизнеса в сложившихся обстоятельствах.

3 Принципы составления консолидированной финансовой отчетности

Применяемые стандарты. Прилагаемая консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО).

Принципы оценки финансовых показателей. Консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с принципом учета по фактическим затратам, за исключением определенных видов основных средств, отраженных по переоцененной стоимости, финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, инвестиций, имеющих в наличии для продажи, и инвестиционной собственности, отраженных по справедливой стоимости.

Функциональная валюта и валюта представления данных консолидированной финансовой отчетности. Функциональной валютой Банка и его дочерних компаний является российский рубль, который, являясь национальной валютой Российской Федерации, наилучшим образом отражает экономическую сущность большинства проводимых операций и связанных с ними обстоятельств, влияющих на деятельность Группы.

3 Принципы составления консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

Российский рубль является также валютой представления данных настоящей консолидированной финансовой отчетности. Все данные консолидированной финансовой отчетности округлены с точностью до целых тысяч рублей.

Использование оценок и суждений. Подготовка финансовой отчетности в соответствии с требованиями МСФО обязывает руководство делать суждения, расчетные оценки и допущения, влияющие на применение учетной политики и величину представленных в консолидированной финансовой отчетности активов и обязательств, доходов и расходов. Оценки и связанные с ними допущения основываются на историческом опыте и других факторах, которые, по мнению руководства, являются обоснованно применимыми в конкретных обстоятельствах. На их основании формируются суждения о балансовой стоимости активов и обязательств в тех случаях, когда такая стоимость не является очевидной, исходя из других источников информации. Несмотря на то, что данные оценки основываются на наиболее точной информации о текущих событиях и действиях, которой обладает руководство, фактические результаты в итоге могут отличаться от таких оценок.

Оценки и лежащие в их основе допущения пересматриваются на регулярной основе. Корректировки в оценках признаются в том отчетном периоде, в котором были пересмотрены соответствующие оценки, если эти корректировки затрагивают показатели только этого периода, либо признаются в данном и последующих периодах, если они затрагивают и текущий, и будущие периоды.

Информация о существенных моментах, связанных с оценкой неопределенности, и наиболее важных суждениях, сделанных руководством при применении МСФО, оказывающих значительное влияние на суммы, признанные в данной консолидированной финансовой отчетности, приводится в следующих Примечаниях:

- Примечание 8 «Кредиты, выданные клиентам» в отношении оценки резервов под обесценение кредитов;
- Примечание 9 «Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи» в отношении оценки стоимости финансовых инструментов;
- Примечание 10 «Инвестиционная собственность» в отношении оценки стоимости инвестиционной собственности;
- Примечание 11 «Основные средства» в отношении оценки стоимости зданий.

4 Краткое изложение принципов учетной политики

Принципы учетной политики, использованные при подготовке данной консолидированной финансовой отчетности, представлены ниже. Данные принципы применяются последовательно в отношении всех периодов, представленных в отчетности, за исключением случаев, раскрываемых в конце Примечания 4, касающихся изменений в учетной политике.

Консолидированная финансовая отчетность. Дочерние компании представляют собой такие организации, в которых Группе напрямую или косвенно принадлежит более половины голосующих акций либо у Группы существует другая возможность контролировать их финансовую и операционную политику для получения экономических выгод от их деятельности. Наличие и влияние потенциальных прав голоса, которые в настоящее время являются реализуемыми или конвертируемыми, рассматривается при принятии решения о том, контролирует ли Группа другую компанию. Дочерние компании включаются в консолидированную финансовую отчетность, начиная с даты передачи Группе контроля над их операциями (дата приобретения контроля) и исключаются из консолидированной финансовой отчетности, начиная с даты прекращения контроля.

4 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

Компании специального назначения (КСН) представляют собой компании, созданные для достижения четко определенной цели, такой как секьюритизация определенных активов или осуществление операций заимствования, носящих специфический характер. Финансовая отчетность КСН подлежит консолидации, если характер взаимоотношений между Группой и КСН свидетельствует о наличии контроля над КСН со стороны Группы даже в том случае, если прямое или опосредованное участие Группы в капитале КСН отсутствует.

Величина гудвила в отношении приобретений, осуществленных 1 января 2010 года или позднее, рассчитывается Группой как справедливая стоимость переданного возмещения (включая справедливую стоимость ранее принадлежащей доли в капитале приобретаемой компании) и признанная сумма любой неконтролирующей доли в приобретаемом предприятии, за вычетом чистой признанной стоимости (обычно, справедливой стоимости) приобретенных идентифицируемых активов и принятых обязательств, оцененных по состоянию на дату приобретения. В случае если указанная разница представляет собой отрицательную величину, прибыль от «выгодного приобретения» отражается немедленно в составе прибыли или убытка. Группа выбирает, применительно к каждой сделке в отдельности, способ оценки неконтролирующих долей участия на дату приобретения: по справедливой стоимости либо исходя из пропорциональной доли участия в идентифицируемых чистых активах приобретаемого предприятия. Понесенные Группой в результате операции по объединению бизнеса затраты по сделкам, отличные от затрат, связанных с выпуском долговых или долевых ценных бумаг, относятся на расходы по мере осуществления таких затрат.

Приобретенные идентифицируемые активы и обязательства/условные обязательства, полученные при объединении компаний, отражаются по их справедливой стоимости на дату приобретения независимо от доли меньшинства.

Операции между компаниями Группы, остатки по соответствующим счетам и нереализованные доходы по операциям между компаниями Группы взаимоисключаются. Нереализованные доходы и расходы также взаимоисключаются, кроме случаев, когда затраты не могут быть возмещены. Банк и его дочерние компании применяют единые принципы учетной политики в соответствии с принятой учетной политикой Группы.

Инвестиции в паевые инвестиционные фонды. Группа имеет контрольную долю участия в закрытых паевых инвестиционных фондах, которые не осуществляют самостоятельную хозяйственную деятельность. Активы фондов в основном состоят из инвестиционной собственности, которая была отражена в данной консолидированной финансовой отчетности пропорционально доле владения Группы в этих фондах без отражения доли неконтролирующих участников.

Управление фондами. Группа управляет активами паевых фондов и прочих инвестиционных компаний в интересах инвесторов. Финансовая отчетность данных компаний не включается в консолидированную финансовую отчетность Группы, за исключением случаев, когда Группа контролирует такую компанию.

Операции в иностранной валюте. Операции в иностранной валюте переводятся в соответствующие функциональные валюты компаний, входящих в состав Группы, по валютным курсам, действовавшим на даты совершения операций. Денежные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте по состоянию на отчетную дату, переводятся в функциональную валюту по валютному курсу, действовавшему на отчетную дату.

4 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

Прибыль или убыток от операций с денежными активами и обязательствами, выраженными в иностранной валюте, представляет собой разницу между амортизированной стоимостью в функциональной валюте по состоянию на начало периода, скорректированной на величину начисленных по эффективной ставке процентов и выплат в течение периода, и амортизированной стоимостью в иностранной валюте, переведенной в функциональную валюту по валютному курсу по состоянию на конец отчетного периода. Неденежные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте и отраженные по фактическим затратам, переводятся в функциональную валюту по валютному курсу, действовавшему на дату совершения операции. Неденежные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте, оцениваемые по справедливой стоимости, переводятся в функциональную валюту по валютным курсам, действовавшим на даты определения справедливой стоимости. Курсовые разницы, возникающие в результате перевода в иностранную валюту, отражаются в составе прибыли или убытка, за исключением разниц, возникающих при переводе долевых финансовых инструментов, имеющих в наличии для продажи, отражаемых в составе прочей совокупной прибыли.

По состоянию на 31 декабря 2010 года основные валютные курсы, используемые для пересчета остатков в иностранной валюте, составляли 30,4769 рубля за 1 доллар США и 40,3331 рубля за 1 евро (31 декабря 2009 года: 30,2442 рубля за 1 доллар США и 43,3883 рубля за 1 евро).

Подготовка консолидированной финансовой отчетности в условиях гиперинфляции. Так как с 1 января 2003 года экономика Российской Федерации более не подпадает под определение гиперинфляционной, начиная с указанной даты данные консолидированной финансовой отчетности отражаются без учета поправки на инфляцию. С 1 января 2003 года балансовая стоимость собственных средств формирует основу их последующего отражения в консолидированной финансовой отчетности.

Классификация финансовых активов и обязательств. Финансовые активы и обязательства классифицируются следующим образом:

Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, представляют собой финансовые активы или обязательства, которые:

- приобретаются или возникают, главным образом, с целью продажи или выкупа в ближайшем будущем;
- являются частью портфеля идентифицируемых финансовых инструментов, управляемых совместно, и по которым в недавнем прошлом существует доказательство извлечения прибыли в краткосрочной перспективе;
- являются производными (за исключением производных финансовых инструментов, созданных и фактически использующихся как инструменты хеджирования); либо
- являются в момент первоначального признания определенными в категорию оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период.

4 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

Группа может определить финансовые активы и обязательства в категорию оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, если выполняется одно из следующих условий:

- управление активами или обязательствами, их оценка и отражение во внутренних отчетах осуществляются на основе справедливой стоимости;
- такой подход полностью или существенно устраняет эффект несоответствия в бухгалтерском учете, которое иначе существовало бы; или
- актив или обязательство содержит встроенный производный финансовый инструмент, который существенно изменяет потоки денежных средств, которые при его отсутствии ожидалось бы по договору.

Все производные финансовые инструменты, предназначенные для торговли, имеющие положительную справедливую стоимость, а также купленные опционные контракты отражаются в консолидированной финансовой отчетности как активы. Все производные финансовые инструменты, предназначенные для торговли, имеющие отрицательную справедливую стоимость, а также выпущенные опционные контракты отражаются в консолидированной финансовой отчетности как обязательства.

Кредиты и дебиторская задолженность представляют собой непроизводные финансовые активы с фиксированными или определенными платежами, не котируемые на активно функционирующем рынке, за исключением тех, которые Группа:

- намеревается продать незамедлительно или в самом ближайшем будущем;
- в момент первоначального признания определяет в категорию оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период;
- в момент первоначального признания определяет в категорию имеющихся в наличии для продажи; либо
- по которым Группа может не возместить все первоначально осуществленные инвестиции по причинам, отличным от обесценения кредита.

Инвестиции, удерживаемые до срока погашения, представляют собой непроизводные финансовые активы с фиксированными или определенными платежами и фиксированным сроком погашения, которые Группа намерена и способна удерживать до наступления срока погашения, за исключением тех, которые:

- в момент первоначального признания Группа определяет в категорию оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период;
- Группа определяет в категорию имеющихся в наличии для продажи; либо
- соответствуют определению кредитов и дебиторской задолженности.

Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи, представляют собой те непроизводные финансовые инвестиции, которые определяются в категорию имеющихся в наличии для продажи или не подпадают под определение кредитов и дебиторской задолженности, инвестиций, удерживаемых до срока погашения, или финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период.

4 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

Руководство определяет категорию, к которой следует отнести финансовый инструмент, в момент его первоначального признания. Производные финансовые инструменты и финансовые инструменты, в момент первоначального признания отнесенные в категорию оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, не реклассифицируются из категории финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период. Если финансовые активы отвечают определению кредитов и дебиторской задолженности, они могут быть реклассифицированы из категории финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, или из категории активов, имеющих в наличии для продажи, если компания имеет намерение и возможность удерживать данные активы в обозримом будущем или до наступления срока их погашения. Прочие финансовые инструменты могут быть реклассифицированы из категории финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, только в редких случаях. Редкими случаями являются необычные единичные события, повторение которых в ближайшем будущем маловероятно.

Признание финансовых инструментов. Финансовые активы и обязательства отражаются в консолидированном отчете о финансовом положении, когда Группа вступает в договорные отношения, предметом которых являются указанные финансовые инструменты. Все случаи стандартного приобретения финансовых активов отражаются на дату осуществления расчетов.

Оценка стоимости финансовых инструментов. Финансовый актив или обязательство первоначально оценивается по справедливой стоимости плюс, в случае финансового актива или обязательства, оцениваемого не по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, затраты по сделке, относимые напрямую к приобретению или выпуску финансового актива или обязательства.

После первоначального признания финансовые активы, включая производные финансовые инструменты, являющиеся активами, оцениваются по их справедливой стоимости без вычета каких-либо затрат по сделкам, которые могли быть понесены в результате продажи или иного выбытия, за исключением:

- кредитов и дебиторской задолженности, которые оцениваются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки;
- инвестиций, удерживаемых до срока погашения, которые оцениваются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки;
- инвестиций в долевые инструменты, не имеющие рыночных котировок на активно функционирующем рынке, и справедливую стоимость которых нельзя определить с достаточной степенью уверенности. Подобные инструменты отражаются в консолидированной финансовой отчетности по фактическим затратам.

Все финансовые обязательства, за исключением финансовых обязательств, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, и финансовых обязательств, возникающих, когда перевод финансового актива, отраженного по справедливой стоимости, не отвечает критериям прекращения признания, оцениваются по амортизированной стоимости.

Амортизированная стоимость финансового актива или обязательства представляет собой стоимость, по которой финансовый актив или обязательство были оценены в момент первоначального признания, за вычетом выплат основной суммы задолженности, скорректированную на величину накопленной амортизации разницы между первоначально признанной стоимостью и стоимостью в момент погашения, определенной с использованием метода эффективной процентной ставки, а также за вычетом убытка от обесценения. Величина премий и дисконтов, а также суммы затрат по сделкам включаются в балансовую стоимость соответствующего инструмента и амортизируются исходя из эффективной процентной ставки данного инструмента.

4 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

Принцип оценки по справедливой стоимости. Справедливая стоимость представляет собой стоимость, по которой актив может быть обменян (или обязательство может быть погашено) между хорошо осведомленными, действительно желающими совершить такую сделку, независимыми друг от друга сторонами по состоянию на дату определения стоимости.

Насколько это возможно, Группа оценивает справедливую стоимость инструмента с использованием котировок данного инструмента на активном рынке. Рынок признается активным в случае, если котировки легкодоступны и отражают фактические и регулярные сделки между независимыми участниками рынка.

В случае, если рынок для финансового инструмента не является активным, Группа определяет справедливую стоимость с использованием методов оценки. Методы оценки включают использование информации в отношении недавних сделок, совершенных между хорошо осведомленными, действительно желающими совершить такую сделку, независимыми друг от друга сторонами (в случае их наличия), ссылки на текущую справедливую стоимость аналогичных по существу инструментов, анализ дисконтированных потоков денежных средств, а также модели оценки стоимости опционов. Выбранные методы оценки максимально используют рыночные данные, как можно в меньшей степени основываются на специфических для Группы оценках, включают все факторы, которые участники рынка приняли бы во внимание при ценообразовании, а также соответствуют принятым в экономике подходам к ценообразованию финансовых инструментов. Данные, используемые в методах оценки, адекватно отражают прогнозируемую ситуацию на рынке и оценку факторов риска и доходности, присущих финансовому инструменту.

Лучшим свидетельством справедливой стоимости финансового инструмента при первоначальном признании является цена сделки, то есть справедливая стоимость выплаченного или полученного возмещения, за исключением случаев, когда справедливая стоимость инструмента подтверждается путем сравнения с другими заключаемыми на рынке в то же время сделками с тем же инструментом (без каких-либо модификаций или комбинаций), данные в отношении которых доступны, или когда справедливая стоимость основана на методе оценки, где используемые переменные включают только данные рынков, информация в отношении которых доступна. Если цена сделки представляет собой лучшее свидетельство справедливой стоимости при первоначальном признании, финансовый инструмент первоначально оценивается на основании цены сделки, и любые разницы, возникающие между данной ценой и стоимостью, изначально полученной в результате использования модели оценки, впоследствии отражаются соответствующим образом в составе прибыли или убытка в течение периода обращения инструмента, но не позднее момента, когда оценка полностью подтверждается доступными рыночными данными, или момента закрытия сделки.

Активы и длинные позиции оцениваются на основании цены спроса; обязательства и короткие позиции оцениваются на основании цены предложения. В случае если у Группы имеются взаимокompенсирующие позиции, для оценки таких позиций используются среднерыночные цены, и корректировка до цены спроса или предложения осуществляется только в отношении чистой открытой позиции в соответствии с конкретной ситуацией. Справедливая стоимость отражает кредитный риск в отношении инструмента и включает корректировки для учета кредитного риска компании, входящей в состав Группы, и контрагента, в случае если это необходимо. Оценки справедливой стоимости, полученные с использованием моделей, корректируются в отношении любых других факторов, таких как риск ликвидности или факторы неопределенности модели, если Группа полагает, что участник рынка, являющийся третьей стороной, может учитывать их для ценообразования при совершении сделки.

4 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

Прибыли и убытки, возникающие при последующей оценке. Прибыли или убытки, возникающие при изменении справедливой стоимости финансового актива или обязательства, отражаются следующим образом:

- прибыль или убыток по финансовому инструменту, классифицированному в категорию оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, отражается в составе прибыли или убытка;

- прибыль или убыток по финансовому активу, имеющемуся в наличии для продажи, отражается как прочая совокупная прибыль в составе собственных средств (за исключением убытков от обесценения и прибылей или убытков от перевода остатков в иностранной валюте по долговым финансовым инструментам, имеющимся в наличии для продажи) до момента прекращения признания актива, когда накопленные прибыли или убытки, ранее отражавшиеся в составе собственных средств, переносятся в состав прибыли или убытка. Процентные доходы по финансовому активу, имеющемуся в наличии для продажи, отражаются в момент возникновения в составе прибыли или убытка с использованием метода эффективной процентной ставки.

По финансовым активам и обязательствам, отраженным по амортизированной стоимости, прибыль или убыток отражается в составе прибыли или убытка в случае прекращения признания или обесценения финансового актива или обязательства, а также в процессе начисления соответствующей амортизации.

Прекращение признания. Группа прекращает признание финансового актива в тот момент, когда она теряет предусмотренные договором права на потоки денежных средств по данному финансовому активу, либо когда она передает финансовый актив в результате осуществления сделки, в которой другой стороне передаются практически все риски и выгоды, связанные с правом собственности на этот финансовый актив, или в которой Группа не передает, ни сохраняет существенную часть всех рисков и выгод, связанных с правом собственности на этот финансовый актив, но не сохраняет контроль над финансовым активом. Любая доля участия в переданных финансовых активах, в отношении которых соблюдаются требования для прекращения признания, созданная Группой или сохранившаяся за ней, признается в качестве отдельного актива или обязательства в консолидированном отчете о финансовом положении. Группа прекращает признание финансового обязательства, когда договорные обязательства по нему исполняются, аннулируются или прекращаются.

Группа заключает сделки, по условиям которых передает признанные в консолидированном отчете о финансовом положении активы, но при этом сохраняет за собой все или часть рисков и выгод, вытекающих из права собственности на переданные активы. При сохранении всех или практически всех рисков и выгод Группа не прекращает признавать переданные активы.

При совершении сделок, по условиям которых Группа не сохраняет за собой, но и не передает практически все риски и выгоды, вытекающие из права собственности на финансовый актив, признание данного актива прекращается, если Группа потеряла контроль над активом.

Если при передаче актива Группа сохраняет над ним контроль, она продолжает признавать актив в той степени, в которой она сохранила за собой участие в активе, определяемое как степень подверженности Группы изменениям его стоимости.

Если Группа приобретает собственное долговое обязательство, то оно исключается из консолидированного отчета о финансовом положении, и разница между балансовой стоимостью обязательства и уплаченным возмещением включается в состав прибыли или убытка от досрочного погашения обязательства.

Группа списывает активы, которые признаны безнадежными к взысканию.

4 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

Взаимозачет активов и обязательств. Финансовые активы и обязательства Группы взаимозачитываются и отражаются в консолидированном отчете о финансовом положении в свернутом виде в том случае, если для этого существуют юридические основания и намерение сторон урегулировать задолженность путем взаимозачета или реализовать актив и исполнить обязательство одновременно.

Обесценение финансовых активов, отражаемых по амортизированной стоимости. Финансовые активы, отражаемые по амортизированной стоимости, состоят, главным образом, из кредитов и прочей дебиторской задолженности (кредиты и дебиторская задолженность). Группа регулярно проводит оценку кредитов и дебиторской задолженности в целях определения возможного обесценения. Кредит или дебиторская задолженность обесцениваются, и убытки от обесценения имеют место исключительно при условии существования объективных признаков обесценения в результате одного или нескольких событий, произошедших после первоначального признания кредита или дебиторской задолженности, и при условии, что указанное событие (или события) имело (имели) влияние на предполагаемые будущие потоки денежных средств по кредиту, которое возможно оценить с достаточной степенью надежности.

Объективные признаки обесценения финансовых активов могут включать в себя неисполнение обязательств (дефолт) или просрочки выплат, допущенные заемщиком, нарушение заемщиком обязательств по договору или условий договора, реструктуризацию кредита или аванса на условиях, которые в любом другом случае Группа не рассматривала бы, признаки возможного банкротства заемщика или эмитента, исчезновение активного рынка для ценной бумаги, снижение стоимости обеспечения или другие наблюдаемые данные, относящиеся к группе активов, такие, как ухудшение платежеспособности заемщиков, входящих в группу, или изменение экономических условий, которые коррелируют с неисполнением обязательств (дефолтом) заемщиками, входящими в указанную группу.

В первую очередь Группа оценивает наличие объективных признаков обесценения на индивидуальной основе для существенных кредитов и дебиторской задолженности и на индивидуальной или коллективной основе по кредитам и дебиторской задолженности, не являющимся индивидуально существенными. В случае если Группа не выявляет объективных признаков обесценения по индивидуально оцениваемому кредиту или дебиторской задолженности, как существенному, так и несущественному, то такой кредит или дебиторская задолженность включается в группу активов с аналогичными характеристиками кредитного риска и оценивается на предмет обесценения на коллективной основе. Кредиты и дебиторская задолженность, индивидуально оцениваемые на предмет обесценения, по которым возникает или продолжает существовать убыток от обесценения, не включаются в коллективную оценку на предмет обесценения.

В случае существования объективных признаков наличия убытка от обесценения по кредиту или дебиторской задолженности сумма убытка измеряется как разница между балансовой стоимостью кредита или дебиторской задолженности и приведенной к текущему моменту стоимостью предполагаемых будущих потоков денежных средств, включая возмещаемую стоимость гарантий и обеспечения, дисконтированных с использованием первоначальной эффективной процентной ставки по кредиту или дебиторской задолженности. Потоки денежных средств в соответствии с условиями заключенных договоров и исторический опыт получения убытков, скорректированные на основании соответствующей имеющейся в наличии информации, отражающей текущие экономические условия, служат основой для определения предполагаемых потоков денежных средств.

В ряде случаев имеющаяся в наличии информация, необходимая для определения суммы убытка от обесценения по кредиту или дебиторской задолженности, может быть ограничена или более не соответствовать текущим условиям и обстоятельствам. Подобное может иметь место в случае, если заемщик испытывает финансовые затруднения, а объем доступной информации в отношении аналогичных заемщиков ограничен. В подобных случаях Группа использует свой опыт и суждения для определения суммы убытка от обесценения.

4 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

Все убытки от обесценения кредитов и дебиторской задолженности отражаются в составе прибыли или убытка и подлежат восстановлению исключительно в том случае, если последующее увеличение возмещаемой стоимости может быть объективно связано с событием, произошедшим после признания убытков от обесценения.

В случае если взыскание задолженности по кредиту невозможно, кредит списывается за счет соответствующего резерва под обесценение. Такие кредиты (и любые соответствующие резервы под обесценение) списываются после того, как руководство определяет, что взыскание задолженности по кредитам невозможно и были завершены все необходимые процедуры по взысканию задолженности по кредитам.

Финансовые активы, отражаемые по фактическим затратам. Финансовые активы, отражаемые по фактическим затратам, включают некотируемые долевые инструменты, включенные в состав финансовых инвестиций, имеющих в наличии для продажи, которые не отражаются по справедливой стоимости, поскольку их справедливая стоимость не может быть определена с достаточной степенью надежности. В случае наличия объективных признаков того, что подобные инвестиции обесценились, убыток от обесценения рассчитывается как разница между балансовой стоимостью инвестиций и приведенной к текущему моменту стоимостью предполагаемых будущих потоков денежных средств, дисконтированных с использованием текущей рыночной нормы прибыли по аналогичным финансовым активам.

Все убытки от обесценения указанных инвестиций отражаются в составе прибыли или убытка и не подлежат восстановлению.

Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи. Убытки от обесценения инвестиций, имеющих в наличии для продажи, признаются посредством перевода накопленного убытка, признанного в составе прочей совокупной прибыли, в состав прибыли или убытка в качестве реклассификационной корректировки. Накопленный убыток, реклассифицируемый из состава прочей совокупной прибыли в состав прибыли или убытка, представляет собой разницу между стоимостью приобретения за вычетом любых выплат основной суммы и амортизации и текущей справедливой стоимостью за вычетом убытка от обесценения, ранее признанного в составе прибыли или убытка.

Изменения резерва под обесценение, относящегося к временной стоимости денег, отражаются в качестве компонента процентного дохода.

Существенное или продолжительное снижение справедливой стоимости инвестиции в долевую ценную бумагу, имеющуюся в наличии для продажи, до стоимости ниже фактических затрат по данной ценной бумаге является объективным свидетельством обесценения.

В случае если в последующем периоде справедливая стоимость обесцененной долговой ценной бумаги, имеющейся в наличии для продажи, возрастет, и увеличение может быть объективно связано с событием, произошедшим после признания убытка от обесценения в составе прибыли или убытка, убыток от обесценения восстанавливается, и восстановленная величина признается в составе прибыли или убытка. Однако любое последующее восстановление справедливой стоимости обесцененной долевой ценной бумаги, имеющейся в наличии для продажи, признается в составе прочей совокупной прибыли.

Денежные средства и их эквиваленты включают наличные банкноты и монеты, свободные остатки (счета типа Ностро) в ЦБ РФ и других банках, а также высоколиквидные финансовые активы с первоначальным сроком погашения менее 1 месяца, а также золото в слитках, которые не подвержены существенному риску изменения справедливой стоимости и используются Группой для урегулирования краткосрочных обязательств. Обязательные резервы в ЦБ РФ не рассматриваются как денежные и приравненные к ним средства в связи с ограничениями возможности их использования. Денежные и приравненные к ним средства отражаются по амортизированной стоимости в консолидированном отчете о финансовом положении.

4 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

Счета и депозиты в банках отражаются, когда Группа предоставляет денежные средства банкам-контрагентам, при этом у Группы отсутствует намерение осуществлять торговые операции с возникающими производными финансовыми инструментами, не котируемые на рынке. Счета и депозиты в банках, подлежащие погашению на установленную или определяемую дату, отражаются по амортизированной стоимости.

Сделки «РЕПО» и «обратного РЕПО». Ценные бумаги, проданные в рамках соглашений о продаже с обязательством обратного выкупа (сделки «РЕПО»), отражаются как операции по привлечению финансирования, обеспеченного залогом ценных бумаг, при этом ценные бумаги продолжают отражаться в консолидированном отчете о финансовом положении, а обязательства перед контрагентами, включенные в состав кредиторской задолженности по сделкам «РЕПО», отражаются в составе счетов и депозитов банков или текущих счетов и депозитов клиентов, в зависимости от ситуации. Разница между ценой продажи и ценой обратного выкупа представляет собой процентный расход и отражается в составе прибыли или убытка за период действия сделки «РЕПО» с использованием метода эффективной процентной ставки.

Ценные бумаги, приобретенные в рамках соглашений о покупке с обязательством обратной продажи (сделки «обратного РЕПО»), включенные в состав дебиторской задолженности по сделкам «обратного РЕПО», отражаются в составе кредитов и авансов, выданных банкам, или кредитов, выданных клиентам, в зависимости от ситуации. Разница между ценой покупки и ценой обратной продажи представляет собой процентный доход и отражается в составе прибыли или убытка за период действия сделки «обратного РЕПО» с использованием метода эффективной процентной ставки.

Если активы, приобретенные в рамках соглашений о покупке с обязательством обратной продажи, продаются третьим сторонам, обязательство вернуть ценные бумаги отражается как обязательство, предназначенное для торговли, и оценивается по справедливой стоимости.

Счета и депозиты банков. Счета и депозиты банков отражаются, начиная с момента предоставления Группе денежных средств или прочих активов банками-контрагентами. Производные финансовые обязательства отражаются по амортизированной стоимости.

Средства клиентов. Средства клиентов представляют собой производные финансовые обязательства перед физическими лицами, государственными или корпоративными клиентами и отражаются по амортизированной стоимости.

Выпущенные долговые ценные бумаги. Выпущенные долговые ценные бумаги включают векселя, облигации и кредитные ноты, выпущенные Группой. Долговые ценные бумаги отражаются по амортизированной стоимости.

Выпущенные еврооблигации. Выпущенные еврооблигации представляют собой долговые ценные бумаги, размещенные на зарубежных рынках. Еврооблигации отражаются по амортизированной стоимости.

Обязательства кредитного характера. В ходе осуществления текущей хозяйственной деятельности Группа принимает на себя обязательства кредитного характера, включающие неиспользованные кредитные линии, аккредитивы и гарантии, и предоставляет другие формы кредитного страхования.

Финансовые гарантии – это договоры, обязывающие Группу осуществлять определенные платежи, компенсирующие держателю финансовой гарантии потери, понесенные в результате того, что определенный дебитор не смог осуществить платеж в сроки, определенные условиями долгового инструмента.

Обязательство по финансовой гарантии изначально признается по справедливой стоимости за вычетом связанных затрат по сделке и впоследствии оценивается по наибольшей из двух величин: суммы, признанной изначально, за вычетом накопленной амортизации или величины резерва под возможные потери по данной гарантии. Резервы под возможные потери по финансовым гарантиям и другим обязательствам кредитного характера признаются, когда существует высокая вероятность возникновения потерь и размеры таких потерь могут быть измерены с достаточной степенью надежности.

4 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

Обязательства по финансовым гарантиям и резервы по другим обязательствам кредитного характера включаются в состав прочих обязательств.

Обязательства по предоставлению кредитов не признаются в консолидированной финансовой отчетности за исключением следующих:

- обязательства по предоставлению кредитов, которые Группа определяет в категорию финансовых обязательств, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период;
- в случае если у Группы имеется прошлый опыт продаж активов, приобретенных в связи с обязательствами по предоставлению кредитов, вскоре после их возникновения, аналогичные обязательства по предоставлению кредитов, принадлежащих к тому же классу инструментов, рассматриваются как производные финансовые инструменты;
- обязательства по предоставлению кредитов, расчеты по которым осуществляются согласно договору в нетто-величине денежными средствами или посредством передачи или выпуска другого финансового инструмента;
- обязательства по предоставлению кредитов по ставке ниже рыночной.

Производные финансовые инструменты. Производные финансовые инструменты включают в себя сделки «своп», срочные и фьючерсные сделки, сделки «спот» и опционы на процентные ставки, иностранную валюту, драгоценные металлы и ценные бумаги, а также любые комбинации вышеперечисленных инструментов.

Производные финансовые инструменты первоначально отражаются по справедливой стоимости на дату заключения сделки и впоследствии переоцениваются по справедливой стоимости. Все производные финансовые инструменты отражаются как активы, если их справедливая стоимость является положительной, и как обязательства, если их справедливая стоимость является отрицательной.

Изменения справедливой стоимости производных финансовых инструментов незамедлительно отражаются в составе прибыли или убытка.

Производные финансовые инструменты могут быть встроены в другое договорное отношение («основной договор»). Встроенные производные финансовые инструменты выделяются из основного договора и отражаются в консолидированной финансовой отчетности как самостоятельные производные финансовые инструменты в том и только в том случае, если экономические характеристики и риски встроенного производного инструмента не находятся в тесной связи с экономическими характеристиками и рисками основного договора; если отдельный инструмент с теми же самыми условиями, что и встроенный производный инструмент, соответствует определению производного инструмента; и если данный составной инструмент не оценивается по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период. Производные финансовые инструменты, встроенные в финансовые активы или финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли и убытка, из основного договора не выделяются.

Несмотря на то, что Группа осуществляет торговые операции с производными финансовыми инструментами в целях хеджирования рисков, указанные операции не отвечают критериям для применения правил учета операций хеджирования.

Инвестиционная собственность. К инвестиционной собственности относят собственность, предназначенную для получения прибыли от сдачи в аренду и/или увеличения ее рыночной стоимости, а не для продажи в процессе обычной хозяйственной деятельности, использования при производстве или поставке товаров, оказании услуг или для административной деятельности. Инвестиционная собственность оценивается по справедливой стоимости, любые изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка.

4 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

Основные средства. Объекты основных средств отражаются в консолидированной финансовой отчетности по фактическим затратам за вычетом накопленной амортизации и убытков от обесценения, за исключением зданий, которые отражаются по переоцененной стоимости, как описано далее.

В случае если объект основных средств состоит из нескольких крупных компонентов, имеющих различный срок полезного использования, такие компоненты отражаются как отдельные объекты основных средств.

Здания подлежат переоценке на регулярной основе. Периодичность переоценки зависит от изменений справедливой стоимости зданий, подлежащих переоценке. Увеличение в результате переоценки стоимости зданий, относящихся к категории «Здания», отражается в составе прочей совокупной прибыли, за исключением случаев, когда происходит возмещение предыдущего снижения в результате переоценки стоимости указанных объектов, отраженного в составе прибыли или убытка. В этом случае результат переоценки отражается в составе прибыли или убытка. Снижение в результате переоценки стоимости зданий, относящихся к категории «Здания», отражается в составе прибыли или убытка, за исключением случаев, когда происходит списание предыдущего увеличения в результате переоценки стоимости указанных объектов, отраженного в составе прочей совокупной прибыли. В этом случае результат переоценки отражается в составе прочей совокупной прибыли.

Амортизация. Амортизация по основным средствам начисляется по методу равномерного начисления износа в течение предполагаемого срока их полезного использования и отражается в составе прибыли или убытка. Амортизация начисляется с даты приобретения объекта, а для объектов основных средств, возведенных хозяйственным способом – с момента завершения строительства объекта и его готовности к эксплуатации. По земельным участкам амортизация не начисляется. Сроки полезного использования различных объектов основных средств могут быть представлены следующим образом:

Здания	50 лет
Оборудование	5 лет

Арендованные активы. Аренда (лизинг), по условиям которой к Группе переходят практически все риски и выгоды, вытекающие из права собственности, классифицируется как финансовый лизинг. Объекты основных средств, приобретенные в рамках финансового лизинга, отражаются в консолидированной финансовой отчетности в сумме наименьшей из двух величин: справедливой стоимости или приведенной к текущему моменту стоимости минимальных лизинговых платежей на дату начала аренды за вычетом накопленной амортизации и убытков от обесценения.

Нематериальные активы. Все нематериальные активы Группы имеют определенный срок полезного использования и в основном включают капитализированное программное обеспечение.

Приобретенные лицензии на программное обеспечение капитализируются на основе затрат, понесенных на приобретение и внедрение данного программного обеспечения. Затраты на разработку, непосредственно связанные с идентифицируемым и уникальным программным обеспечением, контролируемым Группой, отражаются как нематериальные активы, если ожидается, что сумма дополнительных экономических выгод превысит затраты. Капитализированные затраты включают расходы на содержание группы разработчиков программного обеспечения и надлежащую долю общехозяйственных расходов. Все прочие затраты, связанные с программным обеспечением (например, его обслуживанием), учитываются по мере их понесения. Капитализированное программное обеспечение равномерно амортизируется в течение ожидаемого срока полезного использования.

Внеоборотные активы, предназначенные для продажи. Внеоборотные активы или выбывающие группы, включающие активы и обязательства, возмещение стоимости которых ожидается, прежде всего, за счет продажи, а не продолжающегося использования, определяются в категорию удерживаемых для продажи. Непосредственно перед отнесением в категорию удерживаемых для продажи производится переоценка активов или компонентов выбывающей группы в соответствии с учетной политикой Группы. Соответственно, оценка активов или выбывающих групп производится по наименьшей из двух величин: балансовой стоимости или справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу.

4 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

Обесценение нефинансовых активов. Прочие нефинансовые активы, отличные от отложенных налогов, оцениваются по состоянию на каждую отчетную дату на предмет наличия признаков обесценения. Возмещаемая стоимость гудвила оценивается по состоянию на каждую отчетную дату. Возмещаемой стоимостью нефинансовых активов является величина, наибольшая из справедливой стоимости за вычетом расходов по продаже и ценности от использования. При определении ценности от использования предполагаемые будущие потоки денежных средств дисконтируются к их приведенной к текущему моменту стоимости с использованием ставки дисконтирования до налогообложения, которая отражает текущую рыночную оценку временной стоимости денег и риски, присущие данному активу. Для актива, который не генерирует приток денежных средств, в значительной степени независимых от потоков денежных средств, генерируемых прочими активами, возмещаемая стоимость определяется по группе активов, генерирующих денежные средства, к которым принадлежит актив. Убыток от обесценения признается, когда балансовая стоимость актива или группы активов, генерирующих денежные средства, превышает его возмещаемую стоимость.

Все убытки от обесценения нефинансовых активов отражаются в составе прибыли или убытка и подлежат восстановлению исключительно в том случае, если произошли изменения в оценках, используемых при определении возмещаемой стоимости. Любой убыток от обесценения актива подлежит восстановлению в том объеме, при котором балансовая стоимость актива не превышает такую балансовую стоимость (за вычетом амортизации и износа), которая сложилась бы, если бы убыток от обесценения не был отражен в консолидированной финансовой отчетности. Суммы, списанные на убыток от обесценения гудвила, не восстанавливаются.

Резервы. Резерв отражается в консолидированном отчете о финансовом положении в том случае, когда у Группы возникает юридическое или обоснованное обязательство в результате произошедшего события и существует вероятность того, что потребуются отвлечение средств для исполнения данного обязательства. Если сумма такого обязательства значительна, то резервы определяются путем дисконтирования предполагаемых будущих потоков денежных средств с использованием ставки дисконтирования до налогообложения, которая отражает текущую рыночную оценку временной стоимости денег и, где это применимо, риски, присущие данному обязательству.

Резерв под реструктуризацию признается в том периоде, когда Группа утверждает официальный подробный план реструктуризации и приступает к ее проведению или публично объявляет о предстоящей реструктуризации. Резерв под будущие операционные расходы не формируется.

Налог на прибыль. Сумма налога на прибыль включает сумму текущего налога за год и сумму отложенного налога. Налог на прибыль отражается в составе прибыли или убытка в полном объеме, за исключением сумм, относящихся к операциям, отражаемым в составе прочей совокупной прибыли, или к операциям с собственниками, отражаемым непосредственно на счетах собственных средств, которые, соответственно, отражаются в составе прочей совокупной прибыли или непосредственно в составе собственных средств.

Текущий налог на прибыль рассчитывается исходя из предполагаемого размера налогооблагаемой прибыли за отчетный период с учетом ставок по налогу на прибыль, действовавших по состоянию на отчетную дату, а также суммы обязательств, возникших в результате уточнения сумм налога на прибыль за предыдущие отчетные периоды.

4 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

Отложенный налог отражается в отношении временных разниц, возникающих между балансовой стоимостью активов и обязательств, определяемой для целей их отражения в консолидированной финансовой отчетности, и их налоговой базой. Отложенный налог не признается в отношении следующих временных разниц: разницы, связанные с отражением в консолидированной финансовой отчетности гудвила и не уменьшающие налогооблагаемую базу; разницы, относящиеся к активам и обязательствам, факт первоначального отражения которых не влияет ни на бухгалтерскую, ни на налогооблагаемую прибыль; а также временные разницы, связанные с инвестициями в дочерние компании, в случае, когда материнская компания имеет возможность контролировать время реализации указанных разниц и существует уверенность в том, что данные временные разницы не будут реализованы в обозримом будущем. Величина отложенного налога определяется исходя из налоговых ставок, которые будут применяться в будущем, в момент восстановления временных разниц, основываясь на действующих или по существу введенных в действие законах по состоянию на отчетную дату.

Требования по отложенному налогу отражаются в той мере, в какой существует вероятность того, что в будущем будет получена налогооблагаемая прибыль, достаточная для покрытия временных разниц, непринятых расходов по налогам и неиспользованных налоговых льгот. Размер требований по отложенному налогу уменьшается в той степени, в которой не существует больше вероятности того, что будет получена соответствующая выгода от реализации налоговых требований.

Уставный капитал. Обыкновенные акции и привилегированные акции, которые не подлежат обязательному погашению, и дивиденды по которым объявляются по усмотрению акционеров, отражаются как собственные средства. Сумма, на которую справедливая стоимость полученных средств превышает номинальную стоимость выпущенных акций, отражается в составе собственных средств как эмиссионный доход.

В случае выкупа Группой собственных акций уплаченная сумма, включая затраты, непосредственно связанные с данным выкупом, отражается в консолидированной финансовой отчетности как уменьшение собственных средств.

Дивиденды. Дивиденды по обыкновенным или привилегированным акциям отражаются в составе собственных средств как использование нераспределенной прибыли в том периоде, в котором они были объявлены. Информация о всех дивидендах, объявленных после отчетной даты, но до того, как консолидированная финансовая отчетность была утверждена к выпуску, отражается в Примечании «События после отчетной даты». Выплата дивидендов и прочее распределение прибыли осуществляются на основе бухгалтерской отчетности, подготовленной в соответствии с требованиями российского законодательства.

Отражение доходов и расходов. Процентные доходы и расходы отражаются в составе прибыли или убытка с использованием метода эффективной процентной ставки.

Комиссии за выдачу кредитов, комиссии за обслуживание кредитов и прочие комиссии, рассматриваемые в качестве неотъемлемой части общей доходности по кредитам, а также соответствующие затраты по сделкам отражаются как доходы будущих периодов и амортизируются как процентные доходы в течение предполагаемого срока действия финансового инструмента с использованием метода эффективной процентной ставки.

Прочие комиссии, а также прочие доходы и расходы отражаются в составе прибыли или убытка на дату предоставления соответствующей услуги.

Доход в форме дивидендов отражается в составе прибыли или убытка на дату объявления дивидендов.

Платежи по договорам операционной аренды признаются в составе прибыли или убытка за период равномерно на всем протяжении срока действия аренды. Сумма полученных льгот уменьшает общую величину расходов по аренде на протяжении всего срока действия аренды.

4 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

Отчетность по сегментам. Операционный сегмент представляет собой компонент Группы, который вовлечен в коммерческую деятельность, от которой он получает прибыли, либо несет убытки (включая прибыли и убытки в отношении операций с прочими компонентами Группы), результаты деятельности которого регулярно анализируются лицом, ответственным за принятие операционных решений при распределении ресурсов между сегментами и при оценке финансовых результатов их деятельности, и в отношении которого доступна финансовая информация.

Представление сравнительных данных. Сравнительные данные были реклассифицированы в целях соответствия изменениям в представлении консолидированной финансовой отчетности в текущем году:

Статьи финансовой отчетности до реклассификации	Статьи финансовой отчетности после реклассификации	Сумма реклассификации
Обесценение кредитов	Резерв под обесценение	(589 691)
Обесценение инвестиций, имеющих в наличии для продажи	Резерв под обесценение	(254 025)
Обесценение инвестиционных ценных бумаг, удерживаемых до сроков погашения	Резерв под обесценение	(31 088)
Обесценение прочих активов	Резерв под обесценение	(53 141)
Прочие операционные доходы	Доходы от инвестиционной собственности	4 435

Изменения учетной политики. С 1 января 2010 года Группа приняла пересмотренную редакцию стандарта МСФО (IAS) 27 «Консолидированная и отдельная финансовая отчетность». В результате этого Группа относит всю совокупную прибыль на акционеров материнской компании и неконтролирующих акционеров даже в случае, если это приводит к возникновению отрицательного баланса у неконтролирующих акционеров.

Изменения доли владения материнской компанией в дочерней компании, которые не приводят к потере контроля, учитываются как операции с собственными средствами. Начиная с даты потери контроля над дочерней компанией любая инвестиция в бывшее дочернее предприятие, оценивается по справедливой стоимости, а прибыль или убыток отражаются в составе прибыли или убытка.

Изменения учетной политики применяются перспективно и не оказывают значительного влияния на результаты деятельности Группы в текущем периоде.

Начиная с 1 января 2010 года, Группа изменила учетную политику в отношении инвестиционной собственности.

До 31 декабря 2009 года инвестиционная собственность отражалась по фактическим затратам. В 2010 году Группой была изменена учетная политика в отношении инвестиционной собственности с переходом от модели учета по фактическим затратам к модели учета по переоцененной стоимости.

Справедливая стоимость инвестиционной собственности по состоянию на 31 декабря 2009 года существенно не отличается от ее балансовой стоимости, поэтому изменения учетной политики не приводят к изменениям консолидированного отчета о совокупной прибыли за 2009 год и консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2009 года.

Новые стандарты и разъяснения, еще не вступившие в действие. Ряд новых стандартов, поправок к стандартам и разъяснений, не вступивших в действие по состоянию на 31 декабря 2010 года, не применялись при подготовке данной консолидированной финансовой отчетности. Группа планирует начать применение указанных стандартов, поправок и разъяснений с момента их вступления в действие.

Пересмотренный МСФО 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах» (в редакции 2009 года) вводит освобождение от основных требований по раскрытию информации о связанных сторонах и об остатках неурегулированной задолженности, в том числе условных обязательств, применительно к предприятиям, аффилированным с государством. Кроме того, стандарт был пересмотрен с целью упрощения некоторых указаний, которые раньше были взаимно несогласованными. Пересмотренный стандарт подлежит ретроспективному применению в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2011 года или позднее.

4 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» вступает в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2013 года или позднее. Новый стандарт должен быть выпущен в несколько этапов и в конечном итоге заменить собой Международный стандарт финансовой отчетности МСФО 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка». Первая часть МСФО (IFRS) 9 была выпущена в ноябре 2009 года и касается вопросов признания и оценки финансовых активов. Второй этап выпуска стандарта касательно классификации и оценки финансовых обязательств был завершен в октябре 2010 года. Оставшиеся этапы выпуска стандарта будут завершены в первой половине 2011 года. Руководство Группы признает, что стандарт содержит множество изменений в отношении учета финансовых инструментов и, вероятно, окажет существенное влияние на консолидированную финансовую отчетность Группы. Анализ влияния нового стандарта будет проводиться планомерно по мере завершения этапов проекта, и по мере того, как будут опубликованы другие части стандарта. Банк не имеет намерения досрочного принятия стандарта.

Усовершенствования к МСФО, принимаемые на ежегодном собрании проекта по усовершенствованию МСФО Советом по международным стандартам финансовой отчетности, рассматриваются применительно к каждому стандарту по отдельности. Дата вступления в действие каждой поправки включена отдельно в каждый из соответствующих стандартов.

Группа рассматривает применение стандартов и поправок к ним, а также их влияние и сроки принятия.

5 Денежные средства и их эквиваленты

	31 декабря 2010 года	31 декабря 2009 года
Наличные средства	1 509 024	1 344 160
Счета типа Ностро в ЦБ РФ	1 239 033	810 452
Краткосрочные депозиты в других банках	810 837	1 354 906
Счета типа Ностро и депозиты «овернайт» в других банках	332 874	699 874
Сделки «обратного РЕПО» с другими банками	198 051	510 955
Расчетные счета в торговых системах	14 104	5 119
Всего денежных средств и их эквивалентов	4 103 923	4 725 466

По состоянию на 31 декабря 2010 года денежные средства в сумме 198 051 тысяча рублей (31 декабря 2009 г.: 510 955 тысяч рублей) были фактически обеспечены ценными бумагами, приобретенными по договорам обратного репо, справедливая стоимость которых составила 197 725 тысяч рублей (31 декабря 2009 г.: 614 312 тысяч рублей). Группа имеет право продать или перезаложить данные ценные бумаги.

По состоянию на 31 декабря 2010 года среди контрагентов Группы было два банка, на долю каждого из которых приходилось более 10% от совокупного объема остатков по денежным средствам и их эквивалентам (31 декабря 2009 г.: четыре банка). Совокупный объем остатков денежных средств и их эквивалентов в указанных банках по состоянию на 31 декабря 2010 года составил 1 860 875 тысяч рублей (31 декабря 2009 г.: 2 711 644 тысячи рублей).

5 Денежные средства и их эквиваленты (продолжение)

Ниже приводится анализ корреспондентских счетов в других банках, краткосрочных депозитов в других банках, а также сделок «обратного РЕПО» с другими банками по кредитному качеству:

	31 декабря 2010 года	31 декабря 2009 года
Счета типа Ностро и депозиты «овернайт» в других банках		
- в 20 крупнейших российских банках	65 601	136 534
- в других российских банках	49 201	66 866
- в банках Республики Татарстан	7	3 695
- в крупных банках стран ОЭСР	218 065	492 779
Краткосрочные депозиты в других банках		
- в 20 крупнейших российских банках	3 353	300 031
- в других российских банках	200 000	150 019
- в крупных банках стран ОЭСР	607 484	904 856
Сделки «обратного РЕПО» с другими банками		
- в 20 крупнейших российских банках	-	510 955
- в других российских банках	198 051	-
Всего денежных средств и их эквивалентов, находящихся в других банках	1 341 762	2 565 735

6 Счета и депозиты в банках

	31 декабря 2010 года	31 декабря 2009 года
Депозиты в других банках	44 198	2 513 856
Сделки «обратного РЕПО» с другими банками	-	477 195
Всего счетов и депозитов в банках	44 198	2 991 051

По состоянию на 31 декабря 2010 года среди контрагентов Группы присутствуют два банка, на долю каждого из которых приходится более 10% от совокупного объема счетов и депозитов в банках (31 декабря 2009 г.: два банка). Общий объем остатков по счетам и депозитам в данных кредитных организациях по состоянию на 31 декабря 2010 года составляет 38 103 тысячи рублей (31 декабря 2009 г.: 2 386 045 тысяч рублей).

6 Счета и депозиты в банках (продолжение)

Ниже приводится анализ счетов и депозитов в банках по кредитному качеству:

	31 декабря 2010 года	31 декабря 2009 года
Депозиты в других банках		
- в 20 крупнейших российских банках	10 674	1 482 201
- в других российских банках	-	90 000
- в крупных банках стран ОЭСР	33 524	941 655
Сделки «обратного РЕПО» с другими банками		
- в других российских банках	-	477 195
Всего средств в банках	44 198	2 991 051

7 Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период

	31 декабря 2010 года	31 декабря 2009 года
Корпоративные облигации	2 896 235	2 064 061
Облигации федерального займа (ОФЗ)	339 448	203 857
Корпоративные еврооблигации	173 806	-
Муниципальные облигации	59 624	1 781
Векселя	-	496
Всего долговых ценных бумаг	3 469 113	2 270 195
Корпоративные акции – имеющие котировки	721 976	14 134
Корпоративные акции – не имеющие котировок	-	255 309
Всего долевого инструмента	721 976	269 443
Всего финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	4 191 089	2 539 638

Группа в безотзывном порядке классифицировала вышеуказанные ценные бумаги, не являющиеся частью торгового портфеля, как финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период. Ценные бумаги классифицируются как подлежащие отражению по справедливой стоимости в составе прибыли или убытка, так как руководство оценивает эффективность инвестиций на основе справедливой стоимости, информация о которой регулярно предоставляется руководству.

Корпоративные облигации представляют собой процентные ценные бумаги с номиналом в российских рублях, выпущенные российскими компаниями и банками. По состоянию на 31 декабря 2010 года сроки погашения этих облигаций – с марта 2011 года по ноябрь 2015 года (31 декабря 2009 г.: с января 2010 года по июль 2012 года), купонный доход по ним составляет от 7% до 15% годовых (31 декабря 2009 г.: от 8% до 20% годовых).

Облигации федерального займа являются государственными ценными бумагами, выпущенными Министерством финансов Российской Федерации с номиналом в российских рублях. По состоянию на 31 декабря 2010 года срок погашения ОФЗ – с августа 2012 года по август 2018 года (31 декабря 2009 г.: с июля 2010 года по август 2012 года), ставка купона по ОФЗ составляет от 7% до 12% годовых (31 декабря 2009 г.: от 8% до 12% годовых).

7 Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период (продолжение)

Корпоративные еврооблигации представляют собой процентные ценные бумаги с номиналом в долларах США, выпущенные одной российской компанией. Срок погашения этих еврооблигаций – март 2015 года, купонный доход по ним составляет 10% годовых.

Муниципальные облигации представлены ценными бумагами, выпущенными Правительством Москвы (31 декабря 2009 г.: Республика Саха (Якутия)). По состоянию на 31 декабря 2010 года эти облигации имеют срок погашения - июнь 2014 года (31 декабря 2009 г.: апрель 2013 года); купонный доход по ним составляет 15% годовых (31 декабря 2009 г.: 8% годовых).

Долевые инструменты представлены акциями российских компаний и банка.

Ниже приводится анализ долговых ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, по кредитному качеству по состоянию на 31 декабря 2010 года:

	ОФЗ	Муници- пальные облигации	Корпора- тивные облигации	Корпора- тивные евро- облигации	Всего
Правительство РФ	339 448	-	-	-	339 448
Российские муниципальные структуры	-	59 624	-	-	59 624
20 крупнейших российских банков	-	-	330 352	-	330 352
Прочие российские банки	-	-	1 944 512	-	1 944 512
Прочие российские компании	-	-	621 371	173 806	795 177
Всего долговых ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка	339 448	59 624	2 896 235	173 806	3 469 113

Ниже приводится анализ долговых ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, по кредитному качеству по состоянию на 31 декабря 2009 года:

	ОФЗ	Муници- пальные облигации	Корпора- тивные облигации	Векселя	Всего
Правительство РФ	203 857	-	-	-	203 857
Российские муниципальные структуры	-	1 781	-	-	1 781
20 крупнейших российских банков	-	-	51 882	-	51 882
Прочие российские банки	-	-	1 710 310	496	1 710 806
Прочие российские компании	-	-	301 869	-	301 869
Всего долговых ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка	203 857	1 781	2 064 061	496	2 270 195

8 Кредиты, выданные клиентам

	31 декабря 2010 года	31 декабря 2009 года
<i>Кредиты юридическим лицам</i>		
Корпоративные кредиты	38 814 539	33 089 863
Кредиты малому и среднему бизнесу (МСБ)	2 600 043	1 813 048
Сделки «обратного РЕПО»	95 260	-
<i>Кредиты физическим лицам</i>		
Потребительские кредиты	2 570 539	2 416 496
Ипотечные кредиты	729 045	817 886
Автокредиты	341 526	446 680
Всего кредитов, выданных клиентам, до вычета резерва под обесценение	45 150 952	38 583 973
Резерв под обесценение кредитного портфеля	(5 601 643)	(4 117 993)
Всего кредитов, выданных клиентам, за вычетом резерва под обесценение	39 549 309	34 465 980

Юридические лица классифицируются как малый и средний бизнес в зависимости от объема выручки и численности персонала. По состоянию на 31 декабря 2010 года кредиты заемщикам общей суммой до 150 000 тысяч рублей обычно относятся к кредитам малому и среднему бизнесу (31 декабря 2009 г.: менее 60 000 тысяч рублей).

Ниже представлен анализ изменения резерва под обесценение кредитного портфеля в течение 2010 года:

	Корпора- тивные кредиты	МСБ	Потреби- тельские кредиты	Авто- кредиты	Ипотеч- ные кредиты	Всего
Баланс на 1 января 2010 года	3 061 681	567 324	293 628	92 219	103 141	4 117 993
Создание резервов под обесценение	1 090 179	216 685	225 051	(17 997)	(8 364)	1 505 554
Кредиты, списанные как безнадежные	(10 068)	(11 836)	-	-	-	(21 904)
Баланс на 31 декабря 2010 года	4 141 792	772 173	518 679	74 222	94 777	5 601 643

Ниже представлен анализ изменения резерва под обесценение кредитного портфеля в течение 2009 года:

	Корпора- тивные кредиты	МСБ	Потреби- тельские кредиты	Авто- кредиты	Ипотеч- ные кредиты	Всего
Баланс на 1 января 2009 года	2 961 159	237 728	195 442	59 965	75 072	3 529 366
Создание резервов под обесценение	100 522	330 564	98 282	32 254	28 069	589 691
Кредиты, списанные как безнадежные	-	(968)	(96)	-	-	(1 064)
Баланс на 31 декабря 2009 года	3 061 681	567 324	293 628	92 219	103 141	4 117 993

8 Кредиты, выданные клиентам (продолжение)

Ниже приводится анализ кредитов юридическим лицам по кредитному качеству по состоянию на 31 декабря 2010 года:

	Кредиты до вычета резерва под обесценение	Резерв под обесценение	Кредиты за вычетом резерва под обесценение	Резерв под обесценение к сумме кредитов до вычета резерва под обесценение, (%)
Корпоративные кредиты				
<i>Кредиты без индивидуальных признаков обесценения, в т.ч.</i>				
- существенные	30 311 246	(1 597 729)	28 713 517	5,3
- несущественные	1 020 105	(53 771)	966 334	5,3
<i>Обесцененные кредиты, в т.ч.</i>				
- непросроченные	6 630 907	(1 816 482)	4 814 425	27,4
- с задержкой платежа менее 30 дней	72 981	(14 596)	58 385	20,0
- с задержкой платежа от 31 до 90 дней	71 951	(25 286)	46 665	35,1
- с задержкой платежа свыше 180 дней	707 349	(633 928)	73 421	89,6
Всего корпоративных кредитов	38 814 539	(4 141 792)	34 672 747	10,7
МСБ				
<i>Кредиты без индивидуальных признаков обесценения, в т.ч.</i>				
- несущественные	1 733 812	(91 391)	1 642 421	5,3
<i>Обесцененные кредиты, в т.ч.</i>				
- непросроченные	182 772	(37 490)	145 282	20,5
- с задержкой платежа от 31 до 90 дней	35 747	(28 597)	7 150	80,0
- с задержкой платежа от 91 до 180 дней	101 471	(81 177)	20 294	80,0
- с задержкой платежа свыше 180 дней	546 241	(533 518)	12 723	97,7
Всего кредитов МСБ	2 600 043	(772 173)	1 827 870	29,7
Всего кредитов юридическим лицам	41 414 582	(4 913 965)	36 500 617	11,9

8 Кредиты, выданные клиентам (продолжение)

Ниже приводится анализ кредитов физическим лицам по кредитному качеству по состоянию на 31 декабря 2010 года:

	Кредиты до вычета резерва под обесценение	Резерв под обесценение	Кредиты за вычетом резерва под обесценение	Резерв под обесценение по отношению к сумме кредитов до вычета резерва под обесценение, (%)
Потребительские кредиты				
- непросроченные	1 834 677	(11 233)	1 823 444	0,6
- с задержкой платежа менее 30 дней	43 904	(4 020)	39 884	9,2
- с задержкой платежа от 31 до 90 дней	25 041	(6 230)	18 811	24,9
- с задержкой платежа от 91 до 180 дней	86 665	(21 963)	64 702	25,3
- с задержкой платежа свыше 180 дней	580 252	(475 233)	105 019	81,9
Всего потребительских кредитов	2 570 539	(518 679)	2 051 860	20,2
Автокредиты				
- непросроченные	246 466	(994)	245 472	0,4
- с задержкой платежа менее 30 дней	11 146	(582)	10 564	5,2
- с задержкой платежа от 31 до 90 дней	5 535	(1 139)	4 396	20,6
- с задержкой платежа от 91 до 180 дней	6 312	(2 135)	4 177	33,8
- с задержкой платежа свыше 180 дней	72 067	(69 372)	2 695	96,3
Всего автокредитов	341 526	(74 222)	267 304	21,7
Ипотечные кредиты				
- непросроченные	576 884	(1 483)	575 401	0,3
- с задержкой платежа менее 30 дней	26 390	(372)	26 018	1,4
- с задержкой платежа от 31 до 90 дней	9 762	(726)	9 036	7,4
- с задержкой платежа от 91 до 180 дней	8 601	(1 533)	7 068	17,8
- с задержкой платежа свыше 180 дней	107 408	(90 663)	16 745	84,4
Всего ипотечных кредитов	729 045	(94 777)	634 268	13,0
Всего кредитов физическим лицам	3 641 110	(687 678)	2 953 432	18,9

Для оценки величины резерва под обесценение кредитов, выданных юридическим лицам, руководство использует свой опыт и суждения. Руководство оценивает размер резерва под обесценение кредитов, выданных юридическим лицам, на основании анализа будущих потоков денежных средств по обесцененным кредитам и на основании прошлого опыта понесенных фактических убытков по портфелям кредитов, по которым индивидуальные признаки обесценения выявлены не были. При определении размера резерва под обесценение кредитов, по которым не было выявлено признаков обесценения, руководство оценивает уровень понесенных убытков с использованием данных о понесенных фактических убытках, скорректированных в соответствии с текущей экономической ситуацией.

В случае, когда для оценки размера ожидаемых потоков денежных средств используется обеспечение, оценка обеспечения дисконтируется на 20-30 процентов в целях отражения текущих рыночных условий, а ожидаемые сроки реализации обеспечения составляют от 1 года до 2 лет.

Руководство оценивает размер резерва под обесценение кредитов, выданных физическим лицам на основании прошлого опыта понесенных фактических убытков по этим типам кредитов. Существенным допущением руководства при определении размера резервов по кредитам, выданным физическим лицам, является допущение о постоянстве коэффициентов миграции, которые могут быть оценены на основании убытков за последние 12 месяцев.

8 Кредиты, выданные клиентам (продолжение)

Изменения вышеприведенных оценок могут повлиять на резерв под обесценение кредитов. Например, при изменении величины чистой приведенной к текущему моменту стоимости предполагаемых потоков денежных средств на минус/плюс один процент размер резерва под обесценение кредитов, выданных юридическим лицам, по состоянию на 31 декабря 2010 года был бы на 365 006 тысяч рублей выше/ниже, выданных физическим лицам – на 29 534 тысячи рублей выше/ниже, соответственно (31 декабря 2009 г.: 312 739 тысяч рублей и 31 921 тысяча рублей, соответственно).

В случае если величина фактических платежей по кредитам окажется меньше, чем та величина, которая была определена руководством, Группе будет необходимо признать дополнительные убытки от обесценения кредитов.

В течение 2010 года были изменены условия договоров по кредитам корпоративным клиентам и физическим лицам, которые в противном случае были бы просрочены или обесценены, на общую сумму 3 782 271 тысяча рублей и 175 868 тысяч рублей, соответственно (31 декабря 2009 г.: 6 010 595 тысяч рублей и 369 622 тысячи рублей, соответственно). Целью данных изменений было управление отношениями с клиентами и максимизация суммы возврата задолженности. Данные кредиты классифицированы как непросроченные.

Ниже приводится анализ кредитов юридическим лицам по кредитному качеству по состоянию на 31 декабря 2009 года:

	Кредиты до вычета резерва под обесценение	Резерв под обесценение	Кредиты за вычетом резерва под обесценение	Резерв под обесценение по отношению к сумме кредитов до вычета резерва под обесценение, (%)
Корпоративные кредиты				
<i>Кредиты без индивидуальных признаков обесценения, в т.ч.</i>				
- существенные	27 523 058	(1 544 389)	25 978 669	5,6
- несущественные	1 385 262	(76 504)	1 308 758	5,5
<i>Обесцененные кредиты, в т.ч.</i>				
- непросроченные	3 107 205	(712 191)	2 395 014	22,9
- с задержкой платежа менее 30 дней	555 215	(319 088)	236 127	57,5
- с задержкой платежа от 31 до 90 дней	270 846	(210 888)	59 958	77,9
- с задержкой платежа от 91 до 180 дней	157 644	(126 115)	31 529	80,0
- с задержкой платежа свыше 180 дней	90 633	(72 506)	18 127	80,0
Всего корпоративных кредитов	33 089 863	(3 061 681)	30 028 182	9,3
МСБ				
<i>Кредиты без индивидуальных признаков обесценения, в т.ч.</i>				
- несущественные	1 141 728	(64 711)	1 077 017	5,7
<i>Обесцененные кредиты, в т.ч.</i>				
- с задержкой платежа менее 30 дней	130 285	(69 784)	60 501	53,6
- с задержкой платежа от 31 до 90 дней	28 960	(23 169)	5 791	80,0
- с задержкой платежа от 91 до 180 дней	152 907	(122 325)	30 582	80,0
- с задержкой платежа свыше 180 дней	359 168	(287 335)	71 833	80,0
Всего кредитов МСБ	1 813 048	(567 324)	1 245 724	31,3
Всего кредитов юридическим лицам	34 902 911	(3 629 005)	31 273 906	10,4

8 Кредиты, выданные клиентам (продолжение)

Ниже приводится анализ кредитов физическим лицам по кредитному качеству по состоянию на 31 декабря 2009 года:

	Кредиты до вычета резерва под обесценение	Резерв под обесценение	Кредиты за вычетом резерва под обесценение	Резерв под обесценение к сумме кредитов до вычета резерва под обесценение, (%)
Потребительские кредиты				
- непросроченные	2 031 486	(12 097)	2 019 389	0,6
- с задержкой платежа менее 30 дней	48 615	(4 715)	43 900	9,7
- с задержкой платежа от 31 до 90 дней	39 448	(12 655)	26 793	32,1
- с задержкой платежа от 91 до 180 дней	60 251	(34 775)	25 476	57,7
- с задержкой платежа свыше 180 дней	236 696	(229 386)	7 310	96,9
Всего потребительских кредитов	2 416 496	(293 628)	2 122 868	12,2
Автокредиты				
- непросроченные	325 989	(2 939)	323 050	0,9
- с задержкой платежа менее 30 дней	15 417	(1 547)	13 870	10,0
- с задержкой платежа от 31 до 90 дней	10 900	(2 236)	8 664	20,5
- с задержкой платежа от 91 до 180 дней	6 469	(2 649)	3 820	40,9
- с задержкой платежа свыше 180 дней	87 905	(82 848)	5 057	94,2
Всего автокредитов	446 680	(92 219)	354 461	20,6
Ипотечные кредиты				
- непросроченные	641 999	(2 173)	639 826	0,3
- с задержкой платежа менее 30 дней	30 714	(492)	30 222	1,6
- с задержкой платежа от 31 до 90 дней	11 448	(530)	10 918	4,6
- с задержкой платежа от 91 до 180 дней	12 792	(1 669)	11 123	13,0
- с задержкой платежа свыше 180 дней	120 933	(98 277)	22 656	81,3
Всего ипотечных кредитов	817 886	(103 141)	714 745	12,6
Всего кредитов физическим лицам	3 681 062	(488 988)	3 192 074	13,3

В качестве основных видов залогового обеспечения при выдаче кредитов Группа принимает: депозиты на счетах Банка, объекты недвижимости, обращающиеся ценные бумаги, автотранспорт, товарно-материальные ценности, оборудование и прочие активы. Ниже приведена информация о суммах необеспеченных кредитов до вычета резерва под обесценение:

	31 декабря 2010 года	31 декабря 2009 года
<i>Кредиты юридическим лицам</i>		
Корпоративные кредиты	15 468 007	6 638 934
Кредиты МСБ	768 431	164 491
<i>Кредиты физическим лицам</i>		
Потребительские кредиты	2 083 255	2 001 781
Всего необеспеченных кредитов	18 319 693	8 805 206

8 Кредиты, выданные клиентам (продолжение)

Ниже представлена структура кредитного портфеля корпоративных клиентов с учетом обеспечения до вычета резерва под обесценение на 31 декабря 2010 года:

	Корпоративные кредиты		МСБ	
	Сумма кредита до вычета резерва под обесценение	Стоимость обеспечения	Сумма кредита до вычета резерва под обесценение	Стоимость обеспечения
Кредиты, не имеющие индивидуальных признаков обесценения	31 331 351	20 738 697	1 733 812	1 660 025
<i>Кредиты, полностью обеспеченные</i>	<i>13 272 335</i>	<i>17 945 581</i>	<i>805 807</i>	<i>1 321 725</i>
- денежный депозит	26 502	39 792	14 992	22 708
- ценные бумаги	1 586 562	2 355 857	-	-
- объекты недвижимости	3 917 744	5 332 758	570 548	881 207
- ТМЦ	4 279 903	5 844 807	42 251	70 471
- оборудование	585 805	962 424	60 795	100 869
- автотранспорт	20 239	28 517	33 974	47 392
- биологические активы	1 058 276	1 485 668	-	-
- прочие активы	1 797 304	1 895 758	83 247	199 078
<i>Кредиты, обеспеченные частично</i>	<i>6 046 937</i>	<i>2 793 116</i>	<i>457 672</i>	<i>338 300</i>
- денежный депозит	171 292	140 000	-	-
- ценные бумаги	3 072 424	1 025 894	-	-
- объекты недвижимости	2 138 579	1 480 633	144 864	102 964
- ТМЦ	446 379	1 800	34 436	29 694
- оборудование	54 928	45 131	183 538	133 908
- автотранспорт	11 656	1 757	18 037	11 293
- биологические активы	100 762	51 520	58 003	43 295
- прочие активы	50 917	46 381	18 794	17 146
<i>Необеспеченные кредиты</i>	<i>12 012 079</i>	<i>-</i>	<i>470 333</i>	<i>-</i>
Обесцененные кредиты	7 483 188	4 708 322	866 231	955 785
<i>Кредиты, полностью обеспеченные</i>	<i>1 934 315</i>	<i>3 260 449</i>	<i>374 877</i>	<i>879 040</i>
- объекты недвижимости	1 085 951	1 892 327	214 641	439 084
- ТМЦ	333 168	606 321	72 648	129 735
- оборудование	46 534	86 917	45 059	87 305
- автотранспорт	-	-	32 831	203 086
- денежный депозит	-	-	1 554	1 555
- биологические активы	468 662	674 884	8 144	18 275
<i>Кредиты, обеспеченные частично</i>	<i>2 092 945</i>	<i>1 447 873</i>	<i>193 256</i>	<i>76 745</i>
- ценные бумаги	239 286	30 771	-	-
- объекты недвижимости	1 062 800	933 047	151 712	49 978
- ТМЦ	327 895	217 376	14 618	11 707
- оборудование	248 433	168 342	13 747	6 775
- автотранспорт	-	-	8 645	4 435
- денежный депозит	127 276	47 657	-	-
- биологические активы	87 255	50 680	-	-
- прочие активы	-	-	4 534	3 850
<i>Необеспеченные кредиты</i>	<i>3 455 928</i>	<i>-</i>	<i>298 098</i>	<i>-</i>
Всего кредитов корпоративным клиентам до вычета резерва под обесценение	38 814 539	25 447 019	2 600 043	2 615 810

8 Кредиты, выданные клиентам (продолжение)

Ниже представлена структура кредитного портфеля корпоративных клиентов с учетом обеспечения до вычета резерва под обесценение на 31 декабря 2009 года:

	Корпоративные кредиты		МСБ	
	Сумма кредита до вычета резерва под обесценение	Стоимость обеспечения	Сумма кредита до вычета резерва под обесценение	Стоимость обеспечения
Кредиты, не имеющие индивидуальных признаков обесценения	28 908 320	25 871 451	1 141 728	1 823 153
<i>Кредиты, полностью обеспеченные</i>	<i>14 072 523</i>	<i>21 083 157</i>	<i>955 853</i>	<i>1 755 985</i>
- денежный депозит	47 071	62 090	10	2 230
- ценные бумаги	1 445 202	1 956 863	3 548	7 440
- объекты недвижимости	4 907 903	6 548 896	675 403	1 326 439
- ТМЦ	5 424 786	7 970 280	172 817	230 553
- оборудование	651 034	908 378	47 318	98 410
- автотранспорт	81 385	211 157	55 870	86 087
- биологические активы	567 946	1 024 216	314	2 434
- прочие активы	947 196	2 401 277	573	2 392
<i>Кредиты, обеспеченные частично</i>	<i>9 217 233</i>	<i>4 788 294</i>	<i>107 243</i>	<i>67 168</i>
- ценные бумаги	2 516 974	2 165 943	-	-
- объекты недвижимости	1 916 994	1 535 092	52 135	32 483
- ТМЦ	1 159 445	164 568	5 018	4 859
- оборудование	3 061 061	768 129	30 358	18 482
- автотранспорт	78 787	72 486	19 732	11 344
- биологические активы	147 127	2 853	-	-
- прочие активы	336 845	79 223	-	-
<i>Необеспеченные кредиты</i>	<i>5 618 564</i>	<i>-</i>	<i>78 632</i>	<i>-</i>
Обесцененные кредиты	4 181 543	4 080 575	671 320	834 625
<i>Кредиты, полностью обеспеченные</i>	<i>1 894 809</i>	<i>3 030 015</i>	<i>489 215</i>	<i>765 120</i>
- объекты недвижимости	1 401 198	2 043 231	337 750	480 771
- ТМЦ	307 647	636 803	32 356	58 924
- оборудование	43 927	58 940	37 579	68 249
- автотранспорт	18 329	34 446	22 478	79 018
- денежный депозит	1 554	2 000	-	-
- биологические активы	122 154	254 595	4 853	10 673
- прочие активы	-	-	54 199	67 485
<i>Кредиты, обеспеченные частично</i>	<i>1 266 364</i>	<i>1 050 560</i>	<i>96 246</i>	<i>69 505</i>
- объекты недвижимости	534 207	358 499	60 394	45 092
- ТМЦ	-	-	8 697	8 043
- оборудование	134 030	107 267	16 389	7 370
- автотранспорт	-	-	10 766	9 000
- ценные бумаги	237 876	236 749	-	-
- прочие активы	360 251	348 045	-	-
<i>Необеспеченные кредиты</i>	<i>1 020 370</i>	<i>-</i>	<i>85 859</i>	<i>-</i>
Всего кредитов корпоративным клиентам до вычета резерва под обесценение	33 089 863	29 952 026	1 813 048	2 657 778

8 Кредиты, выданные клиентам (продолжение)

Ниже представлена структура кредитного портфеля физических лиц с учетом обеспечения до вычета резерва под обесценение по состоянию на 31 декабря 2010 года:

	Потребительские кредиты		Автокредиты		Ипотечные кредиты	
	Сумма кредита до вычета резерва под обесценение	Стоимость обеспечения	Сумма кредита до вычета резерва под обесценение	Стоимость обеспечения	Сумма кредита до вычета резерва под обесценение	Стоимость обеспечения
Непросроченные кредиты	1 834 677	318 994	246 466	549 492	576 884	1 322 047
<i>Кредиты, полностью обеспеченные</i>	<i>128 674</i>	<i>287 849</i>	<i>237 004</i>	<i>544 551</i>	<i>569 155</i>	<i>1 318 727</i>
- денежный депозит	14 460	18 271	-	-	-	-
- объекты недвижимости	63 004	170 455	-	-	559 935	1 299 666
- ТМЦ	7 080	29 885	-	-	-	-
- оборудование	794	972	-	-	-	-
- автотранспорт	16 882	29 774	236 981	544 230	-	-
- прочее	26 454	38 492	23	321	9 220	19 061
<i>Кредиты, обеспеченные частично</i>	<i>40 610</i>	<i>31 145</i>	<i>9 462</i>	<i>4 941</i>	<i>7 729</i>	<i>3 320</i>
- объекты недвижимости	24 849	19 646	-	-	7 326	3 207
- автотранспорт	9 859	7 067	9 462	4 941	-	-
- прочее	5 902	4 432	-	-	403	113
<i>Необеспеченные кредиты</i>	<i>1 665 393</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>
Просроченные кредиты	735 862	403 063	95 060	160 098	152 161	250 562
<i>Кредиты, полностью обеспеченные</i>	<i>231 602</i>	<i>338 549</i>	<i>82 204</i>	<i>149 610</i>	<i>134 598</i>	<i>233 894</i>
- объекты недвижимости	9 256	14 441	-	-	130 685	227 031
- ТМЦ	9 732	15 031	-	-	-	-
- оборудование	73	365	-	-	-	-
- автотранспорт	3 734	5 398	81 077	147 192	-	-
- прочее	208 807	303 314	1 127	2 418	3 913	6 863
<i>Кредиты, обеспеченные частично</i>	<i>86 398</i>	<i>64 514</i>	<i>12 856</i>	<i>10 488</i>	<i>17 563</i>	<i>16 668</i>
- объекты недвижимости	6 392	3 083	-	-	15 553	14 768
- ТМЦ	991	726	-	-	-	-
- автотранспорт	18 470	13 214	12 856	10 488	-	-
- прочее	60 545	47 491	-	-	2 010	1 900
<i>Необеспеченные кредиты</i>	<i>417 862</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>
Всего кредитов физическим лицам до вычета резерва под обесценение	2 570 539	722 057	341 526	709 590	729 045	1 572 609

8 Кредиты, выданные клиентам (продолжение)

Ниже представлена структура кредитного портфеля физических лиц с учетом обеспечения до вычета резерва под обесценение по состоянию на 31 декабря 2009 года:

	Потребительские кредиты		Автокредиты		Ипотечные кредиты	
	Сумма кредита до вычета резерва под обесценение	Стоимость обеспечения	Сумма кредита до вычета резерва под обесценение	Стоимость обеспечения	Сумма кредита до вычета резерва под обесценение	Стоимость обеспечения
Непросроченные кредиты	2 031 486	811 929	325 989	763 130	641 999	1 398 698
<i>Кредиты, полностью обеспеченные</i>	<i>165 451</i>	<i>688 651</i>	<i>321 180</i>	<i>759 670</i>	<i>641 295</i>	<i>1 398 529</i>
- денежный депозит	30 851	35 934	173	185	-	-
- объекты недвижимости	85 206	190 254	1 643	2 370	627 831	1 375 427
- ТМЦ	844	1 213	-	-	-	-
- оборудование	825	972	-	-	-	-
- автотранспорт	18 373	29 370	316 130	668 086	-	-
- прочее	29 352	430 908	3 234	89 029	13 464	23 102
<i>Кредиты, обеспеченные частично</i>	<i>222 166</i>	<i>123 278</i>	<i>4 809</i>	<i>3 460</i>	<i>704</i>	<i>169</i>
- денежный депозит	520	426	-	-	-	-
- объекты недвижимости	8 925	7 739	-	-	704	169
- ТМЦ	1 005	726	-	-	-	-
- автотранспорт	16 051	11 141	4 809	3 460	-	-
- прочее	195 665	103 246	-	-	-	-
<i>Необеспеченные кредиты</i>	<i>1 643 869</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>
Просроченные кредиты	385 010	146 350	120 691	179 037	175 887	264 323
<i>Кредиты, полностью обеспеченные</i>	<i>12 027</i>	<i>135 973</i>	<i>101 269</i>	<i>163 633</i>	<i>159 982</i>	<i>249 663</i>
- объекты недвижимости	7 765	13 307	-	-	156 168	245 253
- ТМЦ	229	11 118	9 369	13 075	-	-
- оборудование	73	365	-	-	-	-
- автотранспорт	2 342	4 247	91 739	150 233	-	-
- прочее	1 618	106 936	161	325	3 814	4 410
<i>Кредиты, обеспеченные частично</i>	<i>15 071</i>	<i>10 377</i>	<i>19 422</i>	<i>15 404</i>	<i>15 905</i>	<i>14 660</i>
- объекты недвижимости	2 705	1 350	-	-	15 905	14 660
- ТМЦ	82	43	-	-	-	-
- автотранспорт	11 668	8 444	19 422	15 404	-	-
- прочее	616	540	-	-	-	-
<i>Необеспеченные кредиты</i>	<i>357 912</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>
Всего кредитов физическим лицам до вычета резерва под обесценение	2 416 496	958 279	446 680	942 167	817 886	1 663 021

Таблицы, указанные выше, не включают в себя сделки «обратного РЕПО». По состоянию на 31 декабря 2010 года кредиты, выданные клиентам, в сумме 95 260 тысяч рублей (31 декабря 2009 г.: отсутствуют) были фактически обеспечены ценными бумагами, приобретенными по договорам «обратного РЕПО», справедливая стоимость которых составила 99 235 тысяч рублей (31 декабря 2009 г.: отсутствуют). Группа имеет право продать или перезаложить данные ценные бумаги.

8 Кредиты, выданные клиентам (продолжение)

Стоимость залога, приведенная в таблицах выше, отражает стоимость залога, оцененную по состоянию на 31 декабря 2010 года и 31 декабря 2009 года по методологии Группы, утвержденной руководством. В зависимости от типа обеспечения Группой применяются соответствующие ставки дисконта для определения оценочной стоимости залога на отчетную дату.

Стоимость объектов жилой недвижимости по состоянию на отчетную дату определена путем индексации сумм, определенных сотрудниками Управления по работе с залогами Группы на дату выдачи кредита, с учетом среднего изменения цен на объекты жилой недвижимости в том или ином городе или регионе. Стоимость других объектов недвижимости и прочих активов определена Управлением по работе с залогами Группы на основании внутренних рекомендаций.

Ниже представлена структура кредитного портфеля по отраслям экономики:

	31 декабря 2010 года	%	31 декабря 2009 года	%
	Сумма		Сумма	
Торговля	10 747 274	23	9 327 919	24
Финансы	6 944 198	15	5 007 907	13
Сельское хозяйство	6 784 593	15	6 326 117	16
Пищевая промышленность	5 437 791	12	5 932 974	15
Недвижимость	5 383 968	12	2 921 400	8
Физические лица	3 641 110	8	3 681 062	10
Производство и строительство	1 734 689	4	2 081 200	5
Транспорт	870 218	2	37 594	-
Лизинговая деятельность	678 652	2	361 538	1
Легкая промышленность	677 993	2	1 140 484	3
Прочее	2 250 466	5	1 765 778	5
Всего кредитов, выданных клиентам (до вычета резерва под обесценение кредитного портфеля)	45 150 952	100	38 583 973	100

По состоянию на 31 декабря 2010 года у Группы было 27 заемщиков (31 декабря 2009 г.: 28 заемщиков) с общей суммой выданных каждому заемщику кредитов, превышающей 500 000 тысяч рублей. Совокупная сумма этих кредитов составляла 29 939 620 тысяч рублей (31 декабря 2009 г.: 27 605 944 тысячи рублей), или 66% кредитного портфеля до вычета резерва под обесценение кредитного портфеля (31 декабря 2009 г.: 72%).

По состоянию на 31 декабря 2010 года выданные кредиты в сумме 463 044 тысячи рублей (31 декабря 2009 г.: 3 782 817 тысяч рублей) являлись обеспечением по привлечениям от ЦБ РФ в сумме 116 764 тысячи рублей (31 декабря 2009 г.: 2 187 518 тысяч рублей).

9 Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи

	31 декабря 2010 года	31 декабря 2009 года
Корпоративные облигации	2 089 281	1 312 338
Корпоративные акции – не имеющие котировок	605 688	187 592
Всего инвестиций, имеющихся в наличии для продажи	2 694 969	1 499 930

Корпоративные облигации представляют собой процентные ценные бумаги с номиналом в российских рублях, выпущенные российскими компаниями. По состоянию на 31 декабря 2010 года срок погашения этих облигаций – с марта 2011 года по июль 2013 года (31 декабря 2009 г.: с января 2010 года по март 2011 года), купонный доход по ним составляет от 15% до 18% годовых (31 декабря 2009 г.: от 11% до 17% годовых).

Долевые инструменты представлены обыкновенными акциями российских компаний и банка.

9 Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи (продолжение)

Долговые ценные бумаги по состоянию на 31 декабря 2010 года представлены ниже:

Корпоративные облигации	
<i>Текущие и необесцененные</i>	
- торгуемые облигации компаний прочих регионов Российской Федерации	69 407
- облигации компаний Республики Татарстан, не торгуемые на активном рынке	1 292 956
<i>С признаками обесценения</i>	
- облигации компаний Республики Татарстан, не торгуемые на активном рынке	726 918
Всего долговых ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи	2 089 281

Долговые ценные бумаги по состоянию на 31 декабря 2009 года представлены ниже:

Корпоративные облигации	
<i>Текущие и необесцененные</i>	
- торгуемые облигации компаний Республики Татарстан	84 485
- торгуемые облигации компаний прочих регионов Российской Федерации	4 401
- облигации компаний Республики Татарстан, не торгуемые на активном рынке	400 467
<i>С признаками обесценения</i>	
- облигации компаний Республики Татарстан, не торгуемые на активном рынке	822 985
Всего долговых ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи	1 312 338

Определение справедливой стоимости долговых ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи, проводится на основании цен на активном рынке. Если справедливая стоимость долговых ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи, не может быть определена на основании рыночных котировок, в таком случае прибегают к методу дисконтированных денежных потоков.

Денежные потоки дисконтируются по рыночным ставкам дисконтирования, состоящим из базовой (безрисковой) ставки и корпоративной рискованной премии. Безрисковая ставка дисконтирования по долговым инструментам представляет собой доходность к погашению по безрисковым ценным бумагам с соответствующими сроками погашения. Корпоративная рискованная премия определяется в соответствии с методологией оценки кредитоспособности эмитента, одобренной руководством.

Изменения оценок могут повлиять на стоимость инвестиций, имеющихся в наличии для продажи. Например, при изменении величины чистой приведенной к текущему моменту стоимости предполагаемых потоков денежных средств на плюс/минус десять процентов оценка стоимости долговых ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи, по состоянию на 31 декабря 2010 года была бы на 201 987 тысяч рублей выше/ниже (31 декабря 2009 г.: на 122 345 тысяч рублей). Долевые ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи, не торгуемые на активном рынке, учтены по стоимости приобретения.

10 Инвестиционная собственность

	Земля	Недвижимость	Всего
Справедливая стоимость по состоянию на 1 января 2009 года	-	-	-
Приобретения	1 572 473	494 884	2 067 357
Справедливая стоимость по состоянию на 31 декабря 2009 года	1 572 473	494 884	2 067 357
Приобретения	926 280	6 214	932 494
Переоценка	2 283 434	10 631	2 294 065
Выбытие	(1 051 368)	-	(1 051 368)
Справедливая стоимость по состоянию на 31 декабря 2010 года	3 730 819	511 729	4 242 548

В 2009 году Группа приобрела 100% паев в ЗПИФе недвижимости «ТФБ-Актив» и 100% паев в ЗПИФе недвижимости «ТФБ-Инвестиционный» за 753 221 тысячу рублей. Активы этих ЗПИФов составляют торговые помещения, жилые дома и земельные участки. За счет дополнительного выпуска паев в 2010 году, доля Группы в ЗПИФе недвижимости «ТФБ Актив» снизилась до 73%, в ЗПИФе недвижимости «ТФБ Инвестиционный» - до 89%.

В 2009 году Группа приобрела 60% паев закрытого рентного паевого инвестиционного фонда «ТФБ-Рентный Инвестиционный Фонд» за 1 314 136 тысяч рублей. Активы этого фонда включают в себя 5 274 гектаров земельных участков, расположенных в Лаишевском муниципальном районе Республики Татарстан. По состоянию на 31 декабря 2009 года эти земельные участки имели статус сельскохозяйственных угодий. В 2010 году часть земельных участков была переведена в категорию земель для строительства.

В 2010 году Группа осуществила ряд сделок с паями этого фонда, большей частью со связанными сторонами:

- покупка 42% паев за денежное вознаграждение в размере 5 250 410 тысяч рублей;
- продажа 45% паев номинальной стоимостью 5 587 767 тысяч рублей, из которых пай на сумму 2 070 103 тысячи рублей были оплачены денежными средствами, а оставшиеся пай на сумму 3 517 664 тысячи рублей представляют собой отложенное возмещение. Руководство ожидает, что часть отложенного возмещения в размере 1 549 064 тысячи рублей будет оплачена в денежной форме. Соответствующая задолженность включена в состав кредитов клиентам и прочих активов. Руководство ожидает, что оставшаяся часть отложенного возмещения в размере 1 968 600 тысяч рублей будет погашена путем приобретения Группой 16% долей фонда с оценочной рыночной стоимостью в размере 969 858 тысяч рублей. Группа признала отложенное возмещение по справедливой стоимости.

Группа учитывает активы, находящиеся в распоряжении фондов, как инвестиционную собственность, удерживаемую в целях получения прибыли от увеличения ее стоимости. Если доля Группы в фонде составляет менее 100%, то Группа учитывает в консолидированной финансовой отчетности свою долю в активах фондов. Продажа паев в фондах учитывается как частичная продажа инвестиционной собственности.

По состоянию на 31 декабря 2009 года инвестиционная собственность признана по стоимости приобретения. В 2010 году Группа изменила свою учетную политику в отношении оценки инвестиционной собственности и перешла от модели учета по стоимости приобретения к модели учета по справедливой стоимости. Руководство полагает, что справедливая стоимость земли по состоянию на 31 декабря 2009 года значительным образом не отличалась от ее фактической стоимости, и что основной причиной увеличения стоимости инвестиционной собственности является изменение статуса в 2010 году с категории сельскохозяйственных угодий в категорию земель для строительства. Вследствие этого, общая сумма переоценки в размере 2 294 065 тысяч рублей была учтена в составе прибыли за 2010 год.

10 Инвестиционная собственность (продолжение)

Инвестиционная собственность оценивается руководством на основании результатов оценки, которая проводилась независимым, профессиональным оценщиком, обладающим опытом в оценке аналогичной собственности.

Для собственности аналогичных размеров и качества не существует активно функционирующего рынка, таким образом, отсутствует достаточная рыночная информация для сравнения.

Оценка основывалась на следующих наиболее существенных допущениях:

- средняя рыночная цена 1 гектара земли для сельскохозяйственных целей равна 411 тысячам рублей;
- средняя рыночная цена 1 гектара земли для строительства варьируется от 4 750 тысяч рублей до 10 275 тысяч рублей;
- для капитализации ежегодных денежных потоков, зависящих от местоположения земельных участков, применены ставки дисконтирования от 12% до 14%;
- срок, в течение которого ожидается завершение разработки земельного участка, равен 3 годам.

Изменения в вышеуказанных допущениях могут повлиять на стоимость земли. Например, при изменении стоимости 1 гектара земли для строительства на минус/плюс 3 000 тысячи рублей, остаточная стоимость инвестиционной собственности состоянию на 31 декабря 2010 года была бы на 1 035 993 тысячи рублей ниже/выше.

Доход от инвестиционной собственности, признанный в составе прибыли за 2010 год включает в себя:

	2010
Доход от переоценки	2 294 065
Доход от выбытия инвестиционной собственности	254 008
Переоценка дебиторской задолженности по справедливой стоимости	(998 742)
Всего	1 549 331

11 Основные средства

Ниже представлено движение основных средств за 2010 год:

	Здания	Офисное и компьютерное оборудование	Незавершенное строительство и не введенное в эксплуатацию оборудование	Всего
Фактические затраты/ переоцененная стоимость				
На 1 января 2010 года	394 662	565 425	13 635	973 722
Поступления	95 578	58 289	-	153 867
Выбытия	-	(67 027)	(1 545)	(68 572)
Переоценка	34 941	-	-	34 941
На 31 декабря 2010 года	525 181	556 687	12 090	1 093 958
Амортизация				
На 1 января 2010 года	(14 218)	(366 111)	-	(380 329)
Начисленная амортизация за год	(8 089)	(89 921)	-	(98 010)
Амортизация по выбывшим основным средствам	-	60 878	-	60 878
Восстановление амортизации в результате переоценки	22 307	-	-	22 307
На 31 декабря 2010 года	-	(395 154)	-	(395 154)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2010 года	525 181	161 533	12 090	698 804

11 Основные средства (продолжение)

Ниже представлено движение основных средств за 2009 год:

	Здания	Офисное и компьютерное оборудование	Незавершенное строительство и не введенное в эксплуатацию оборудование	Всего
Фактические затраты/ переоцененная стоимость				
На 1 января 2009 года	390 085	558 322	4 694	953 101
Поступления	4 577	23 419	8 941	36 937
Выбытия	-	(16 316)	-	(16 316)
На 31 декабря 2009 года	394 662	565 425	13 635	973 722
Амортизация				
На 1 января 2009 года	(6 655)	(281 034)	-	(287 689)
Начисленная амортизация за год	(7 563)	(92 851)	-	(100 414)
Амортизация по выбывшим основным средствам	-	7 774	-	7 774
На 31 декабря 2009 года	(14 218)	(366 111)	-	(380 329)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2009 года	380 444	199 314	13 635	593 393

По состоянию на 31 декабря 2010 года оборудование включает полностью самортизированные объекты в сумме 69 712 тысяч рублей (31 декабря 2009 г.: 62 745 тысяч рублей).

По состоянию на 31 декабря 2010 года независимой фирмой профессиональных оценщиков была проведена оценка зданий. Рыночная стоимость была рассчитана с использованием применимых подходов и комбинации методов сравнительных продаж и доходного.

В качестве основного подхода оценки используется подход капитализации доходов. Подход капитализации доходов состоит в анализе доходов и расходов, относящихся к оцениваемому зданию, и оценке его справедливой стоимости путем капитализации дохода. Рыночный подход используется для оценки достоверности результатов, полученных по подходу капитализации дохода. В его основе лежит подход сравнительных продаж, при котором сопоставляются цены продаж аналогичных зданий.

При применении подхода капитализации дохода используются следующие основные допущения:

- в основе расчета ежегодных денежных потоков лежат предполагаемые доходы от сдачи в аренду за вычетом расходов по содержанию и техническому обслуживанию объектов, рассчитанные на базе текущих рыночных арендных ставок и фактических средних затрат на содержание и техническое обслуживание объектов оценки;

- для капитализации ежегодных денежных потоков применялись ставки дисконтирования от 13,4% до 15,8% в зависимости от региона и местоположения зданий.

Изменения оценок могут повлиять на стоимость зданий. Например, при изменении величины чистой приведенной к текущему моменту стоимости предполагаемых потоков денежных средств на плюс/минус десять процентов оценка стоимости зданий по состоянию на 31 декабря 2010 года была бы на 52 518 тысяч рублей выше/ниже (31 декабря 2009 г.: 38 044 тысячи рублей).

Вышеуказанная балансовая стоимость зданий включает сумму 125 339 тысяч рублей (31 декабря 2009 г.: 84 579 тысяч рублей), которая представляет собой добавочную стоимость от переоценки зданий. В случае, если бы активы были отражены по стоимости приобретения за вычетом амортизации, балансовая стоимость зданий по состоянию на 31 декабря 2010 года составила бы 351 941 тысячу рублей (31 декабря 2009 г.: 264 452 тысячи рублей).

11 Основные средства (продолжение)

Незавершенное строительство в основном представляет собой строительство и переоборудование помещений филиалов. Оборудование, не введенное в эксплуатацию, представляет собой офисное и компьютерное оборудование, которое Группа не начала использовать. При завершении работ/вводе в эксплуатацию эти активы переводятся в соответствующую категорию основных средств.

12 Прочие активы

	31 декабря 2010 года	31 декабря 2009 года
Прочие финансовые активы		
Незавершенные расчеты	1 035 881	-
Расчеты с поставщиками и подрядчиками	31 749	21 691
Расчеты по конверсионным операциям	14 646	31 992
Дебиторская задолженность по операциям с пластиковыми картами	10 012	25 926
Расчеты по операциям с ценными бумагами	6 269	64 329
Дебиторская задолженность по денежным переводам	1 184	5 833
Прочее	93 337	49 976
Всего прочих финансовых активов	1 193 078	199 747
Прочие нефинансовые активы		
Капитализация затрат на разработку программного обеспечения	275 506	282 881
Драгоценные металлы	59 631	70 573
Нематериальные активы	47 171	40 164
Предоплата по налогу на прибыль	44 687	1 083
Товарно-материальные запасы	12 455	-
Прочие	7 866	-
Резерв под обесценение затрат на разработку программного обеспечения	(275 506)	(102 266)
Всего прочих нефинансовых активов	171 810	292 435
Всего прочих активов	1 364 888	492 182

Ниже представлен анализ изменения резерва под обесценение прочих активов в течение 2010 года:

	2010	2009
Баланс на 1 января	102 266	49 125
Создание резервов под обесценение нефинансовых активов	173 240	53 141
Баланс на 31 декабря	275 506	102 266

13 Счета и депозиты банков

	31 декабря 2010 года	31 декабря 2009 года
Срочные депозиты банков	1 685 970	1 537 776
Срочные депозиты ЦБ РФ	116 764	5 506 979
Счета типа Лоро и депозиты «овернайт» банков	113	1 343 406
Всего счетов и депозитов банков	1 802 847	8 388 161

По состоянию на 31 декабря 2010 года срочные депозиты ЦБ РФ в сумме 116 764 тысячи рублей (31 декабря 2009 г.: 5 506 979 тысяч рублей) составляют 6,5% (31 декабря 2009 г.: 65,7%) от общей суммы счетов и депозитов банков, имеют срок погашения в феврале 2011 года (31 декабря 2009 г.: с января по декабрь 2010 года) и процентные ставки от 8,5% до 8,75% годовых (31 декабря 2009 г.: от 7,8% до 13,0%).

По состоянию на 31 декабря 2010 года счета и депозиты банков включают обязательства по привлечению от ОАО «Российский банк развития» в сумме 611 104 тысячи рублей (31 декабря 2009 г.: 901 706 тысяч рублей), или 33,9% (31 декабря 2009 г.: 10,7%) от общей суммы счетов и депозитов банков. Срок погашения данных обязательств – с февраля 2011 года по октябрь 2015 года (31 декабря 2009 г.: с января 2010 года по декабрь 2012 года). Процентные ставки составляют от 7,5% до 12,5% годовых (31 декабря 2009 г.: от 10,5% до 12,5% годовых).

14 Средства клиентов

	31 декабря 2010 года	31 декабря 2009 года
Юридические лица		
- Текущие/расчетные счета	4 269 961	3 065 030
- Срочные депозиты	2 500 021	2 038 983
Физические лица		
- Срочные вклады	20 065 454	15 869 667
- Текущие счета/счета до востребования	3 615 492	2 013 738
Всего средств клиентов	30 450 928	22 987 418

Ниже приведено распределение средств клиентов по отраслям экономики:

	31 декабря 2010 года		31 декабря 2009 года	
	Сумма	%	Сумма	%
Физические лица	23 680 946	78	17 883 405	77
Строительство и производство	1 953 049	6	1 321 976	6
Торговля и финансы	1 298 390	4	1 824 428	8
Сельское хозяйство	935 223	3	211 100	1
Транспорт	280 734	1	51 413	-
Компании в государственной собственности	87 359	1	144 075	1
Нефтяная отрасль	4 530	-	373 135	2
Прочее	2 210 697	7	1 177 886	5
Всего средств клиентов	30 450 928	100	22 987 418	100

На 31 декабря 2010 и 2009 года у Группы отсутствуют клиенты с остатками средств свыше 1 000 000 тысяч рублей.

15 Выпущенные долговые ценные бумаги

	31 декабря 2010 года	31 декабря 2009 года
Облигации с номиналом в российских рублях	8 222 314	4 593 701
Векселя с номиналом в российских рублях	1 041 291	1 088 510
Векселя с номиналом в долларах США	-	67 293
Всего выпущенных долговых ценных бумаг	9 263 605	5 749 504

По состоянию на 31 декабря 2010 года облигации с номиналом в российских рублях представляют собой процентные ценные бумаги (облигации четвертого, пятого, шестого и седьмого выпусков, биржевые облигации), торговля которыми осуществляется на Московской межбанковской валютной бирже (ММВБ):

	Балансовая стоимость	Номинальная стоимость	Дата размещения	Окончатель- ный срок погашения	Ставка купона, %	Дата оферты досрочного погашения на 31.12.2010
Четвертый выпуск	1 516 465	1 500 000	04.06.2008	01.06.2011	13,00	-
Пятый выпуск	2 025 706	2 000 000	25.03.2009	21.03.2012	11,00	29.03.2011
Шестой выпуск	2 059 153	2 000 000	02.03.2010	26.02.2013	11,20	05.03.2011
Седьмой выпуск	628 380	1 000 000	18.12.2009	14.12.2012	8,75	22.12.2011
Биржевые облигации	1 992 610	2 000 000	30.12.2010	26.12.2013	9,50	04.07.2012
Всего выпущенных облигаций с номиналом в российских рублях	8 222 314					

По состоянию на 31 декабря 2009 года облигации с номиналом в российских рублях представляют собой процентные ценные бумаги (облигации четвертого, пятого и седьмого выпусков), торговля которыми осуществляется на Московской межбанковской валютной бирже (ММВБ):

	Балансовая стоимость	Номинальная стоимость	Дата размещения	Окончатель- ный срок погашения	Ставка купона, %	Дата оферты досрочного погашения на 31.12.2009
Четвертый выпуск	1 517 026	1 500 000	04.06.2008	01.06.2011	13,00	-
Пятый выпуск	2 078 775	2 000 000	25.03.2009	21.03.2012	15,00	30.03.2010
Седьмой выпуск	997 900	1 000 000	18.12.2009	14.12.2012	13,75	23.12.2010
Всего выпущенных облигаций с номиналом в российских рублях	4 593 701					

Векселя с номиналом в российских рублях представляют собой дисконтные и процентные ценные бумаги, выпущенные Группой. Срок погашения данных векселей – с января 2011 года по ноябрь 2011 года (31 декабря 2009 г.: с января по декабрь 2010 года) и эффективная процентная ставка от 6,95% до 14,51% годовых (31 декабря 2009 г.: от 7,0% до 17,35% годовых).

16 Выпущенные еврооблигации

2 февраля 2010 года Группа привлекла финансирование в размере 225 миллионов долларов США на двухлетний срок в виде еврооблигаций, выпущенных компанией TFB Finance (Ирландия). Еврооблигации были размещены TFB Finance (Ирландия) в форме кредитных нот, выпущенных с целью предоставления кредита Банку. Купонная ставка доходности составляет 12% годовых, выплата процентов по займу производится два раза в год.

В феврале 2010 года еврооблигации, выпущенные 26 апреля 2007 года, были предъявлены к обмену на еврооблигации, выпущенные 2 февраля 2010 года, на сумму 116 миллионов долларов США. 26 апреля 2010 года Банк в полном объеме исполнил свои обязательства по погашению еврооблигаций, выпущенных 26 апреля 2007 года, в размере 84 миллионов долларов США и по выплате процентов.

17 Прочие обязательства

Прочие обязательства включают следующее:

	31 декабря 2010 года	31 декабря 2009 года
Прочие финансовые обязательства		
Кредиторская задолженность	112 230	51 378
Уплаченные авансом проценты по кредитным операциям	5 950	98 617
Расчеты по операциям с ценными бумагами	4 780	8 344
Кредиторы по пластиковым картам	1 339	9 572
Кредиторская задолженность по денежным переводам	1 104	6 810
Обязательства по финансовому лизингу	-	10 459
Прочее	13 124	11 787
Всего прочих финансовых обязательств	138 527	196 967
Прочие нефинансовые обязательства		
Начисленные премии	53 761	-
Налог на прибыль к уплате	-	32 693
Прочие налоги к уплате	23 981	10 541
Всего прочих нефинансовых обязательств	77 742	43 234
Всего прочих обязательств	216 269	240 201

18 Субординированные депозиты

21 декабря 2010 года Группа привлекла субординированные депозиты на сумму 2 100 000 тысяч рублей под фиксированную ставку 8,0% годовых сроком погашения в январе 2016 года. Эффективная процентная ставка составила 8,3%. В случае банкротства Банка погашение данных депозитов производится после удовлетворения требований всех прочих кредиторов.

19 Уставный капитал

Номинальный зарегистрированный выпущенный уставный капитал Банка до пересчета взносов в уставный капитал, сделанных до 1 января 2003 года, до эквивалента покупательной способности российского рубля по состоянию на 31 декабря 2010 года составляет 7 300 000 тысяч рублей (31 декабря 2009 г.: 7 300 000 тысяч рублей). Объявленный уставный капитал Группы состоит из 1 597 000 000 обыкновенных акций номинальной стоимостью 10 рублей за акцию. Выпущенный уставный капитал Группы состоит из 730 000 000 обыкновенных акций номинальной стоимостью 10 рублей за акцию (31 декабря 2009 г.: 730 000 000 обыкновенных акций). Каждая акция предоставляет право одного голоса.

По состоянию на 31 декабря 2010 года оплаченный и скорректированный на инфляцию уставный капитал составляет 7 811 618 тысяч рублей (31 декабря 2009 г.: 7 811 618 тысяч рублей).

Распределение прибыли осуществляется на основе накопленной прибыли по бухгалтерской отчетности, подготовленной в соответствии с требованиями российского законодательства. Фонды Банка в соответствии с требованиями российского законодательства по состоянию на 31 декабря 2010 года составили 1 348 676 тысяч рублей (31 декабря 2009 г.: 1 142 915 тысяч рублей) (неаудированные данные).

Дивиденды за 2010 и 2009 годы не объявлялись.

20 Процентные доходы и процентные расходы

	2010	2009
Процентные доходы		
Кредиты, выданные клиентам	5 150 764	5 929 763
Долговые инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	348 762	224 081
Долговые финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	283 575	367 906
Счета и депозиты в банках	161 757	215 987
Денежные средства и их эквиваленты	17 970	22 495
Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения	4 784	15 590
Всего процентных доходов	5 967 612	6 775 822
Процентные расходы		
Средства клиентов	2 581 965	1 998 050
Выпущенные еврооблигации	917 675	649 959
Выпущенные долговые ценные бумаги	839 140	683 148
Срочные депозиты других банков и сделки покупки с обязательством обратной продажи ценных бумаг	360 538	1 336 198
Субординированные депозиты	4 593	-
Обязательства по финансовой аренде	401	1 397
Всего процентных расходов	4 704 312	4 668 752
Чистый процентный доход	1 263 300	2 107 070

Процентный доход по кредитам клиентов включает процентный доход по обесцененным кредитам юридических лиц в сумме 813 704 тысяч рублей за 2010 год (2009 г.: 754 580 тысяч рублей).

21 Комиссионные доходы и расходы

	2010	2009
Комиссионные доходы		
Расчетные операции	131 842	98 769
Операции с пластиковыми картами	85 803	78 778
Кассовые операции	74 726	61 281
Операции с ценными бумагами	25 097	12 723
Операции с иностранной валютой	12 970	1 415
Гарантии и аккредитивы выданные	6 518	30 677
Операции доверительного управления	4 923	2 018
Операции депозитарного хранения	427	358
Прочее	133	41
Всего комиссионных доходов	342 439	286 060
Комиссионные расходы		
Операции доверительного управления	106 187	9 084
Операции инкассации	20 931	17 050
Операции с пластиковыми картами	19 974	11 792
Расчетные операции	17 287	15 404
Операции с ценными бумагами	13 157	7 148
Кассовые операции	335	2 831
Гарантии и аккредитивы полученные	247	577
Прочее	449	5 550
Всего комиссионных расходов	178 567	69 436
Чистый комиссионный доход	163 872	216 624

22 Резерв под обесценение

	2010	2009
Кредиты, выданные клиентам	(1 505 554)	(589 691)
Прочие активы	(173 240)	(53 141)
Основные средства	4 679	-
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	(387)	(254 025)
Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения	-	(31 088)
Всего резервы под обесценение	(1 674 502)	(927 945)

23 Административные и прочие операционные расходы

	2010	2009
Расходы на содержание персонала	730 437	545 560
Аренда	101 868	124 108
Амортизация основных средств	98 010	100 414
Страхование вкладов	82 925	55 349
Ремонт и эксплуатация	78 924	38 969
Налоги, кроме налога на прибыль	65 328	59 123
Благотворительность	57 631	29 539
Телекоммуникационные услуги и канцелярские товары	54 634	31 633
Рекламные и маркетинговые услуги	40 412	37 798
Охрана	33 483	36 549
Лицензии на программное обеспечение	28 938	35 747
Профессиональные услуги	24 335	24 650
Расходы по сопровождению программных продуктов	22 577	19 542
Прочее	92 747	71 233
Всего административных и прочих операционных расходов	1 512 249	1 210 214

23 Административные и прочие операционные расходы (продолжение)

Расходы на содержание персонала включают установленные законом взносы в фонд социального обеспечения и пенсионный фонд (единый социальный налог) в размере 132 371 тысяча рублей (2009 г.: 94 034 тысячи рублей).

24 Расход по налогу на прибыль

Расход по налогу на прибыль включает следующие компоненты:

	2010	2009
Текущий налог	6 920	105 130
Отложенный налог	74 782	(45 407)
Расход по налогу на прибыль	81 702	59 723

С учетом существующей структуры Группы и особенностей российского налогового законодательства налоговые убытки и текущие налоговые активы одних компаний Группы не могут быть зачтены в счет текущих налоговых обязательств и налогооблагаемой прибыли других компаний Группы, и, следовательно, налоги могут начисляться даже при наличии совокупного налогового убытка. Поэтому отложенные налоговые активы и обязательства взаимозачитываются, только если они относятся к одной и той же компании, подлежащей налогообложению, и к одному и тому же налоговому органу управления.

Текущая ставка налога на прибыль, применяемая к большей части прибыли Группы, составляет 20% (2009 г.: 20%). Ниже представлено сопоставление теоретических налоговых расходов с фактическими расходами по налогообложению:

	2010	2009
Прибыль до налогообложения	406 108	294 778
Налог на прибыль, рассчитанный в соответствии с действующей ставкой по налогу на прибыль	81 222	58 956
Необлагаемые доходы	(14 688)	(1 276)
Расходы, не уменьшающие налогооблагаемую базу	29 451	20 444
Доход, облагаемый налогом по пониженным ставкам	(1 708)	(1 009)
Непризнанные изменения в сумме чистых отложенных налоговых активов	(12 575)	(17 392)
Расход по налогу на прибыль	81 702	59 723

Различия между МСФО и налоговым законодательством Российской Федерации приводят к возникновению временных разниц между балансовой стоимостью активов и обязательств в целях составления консолидированной финансовой отчетности и в целях расчета налога на прибыль по состоянию на 31 декабря 2010 и 2009 года.

24 Расход по налогу на прибыль (продолжение)

Движение временных разниц в течение 2010 года представлено ниже:

	31 декабря 2009 года	Отражено в составе прибыли или убытка	Отражено в составе прочего совокупного дохода	31 декабря 2010 года
Налоговое воздействие временных разниц, уменьшающих (увеличивающих) налогооблагаемую базу				
Резерв под обесценение кредитного портфеля	68 767	184 064	-	252 831
Переоценка ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	108 942	53 037	-	161 979
Переоценка инвестиций, имеющих в наличии для продажи	614	-	3 102	3 716
Основные средства: фактические затраты	(32 653)	-	-	(32 653)
Основные средства: амортизация	20 763	3 193	-	23 956
Основные средства: переоценка	(13 952)	358	(10 514)	(24 108)
Обесценение прочих активов	55 861	30 850	-	86 711
Обесценение ценных бумаг	12 977	(11 984)	-	993
Инвестиционная собственность	300 194	(309 866)	-	(9 672)
Начисления	(95 511)	(100 484)	-	(195 995)
Прочее	78 172	63 475	-	141 647
Общая сумма отложенного налогового актива	504 174	(87 357)	(7 412)	409 405
Непризнанные отложенные налоговые активы	(362 684)	12 575	-	(350 109)
Чистая сумма отложенного налогового актива	141 490	(74 782)	(7 412)	59 296

24 Расход по налогу на прибыль (продолжение)

Движение временных разниц в течение 2009 года представлено ниже:

	31 декабря 2008 года	Отражено в составе прибыли или убытка	Отражено в составе прочего совокупного дохода	31 декабря 2009 года
Налоговое воздействие временных разниц, уменьшающих (увеличивающих) налогооблагаемую базу				
Резерв под обесценение кредитного портфеля	459 862	(391 095)	-	68 767
Переоценка ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	37 513	71 429	-	108 942
Переоценка инвестиций, имеющих в наличии для продажи	28 712	-	(28 098)	614
Основные средства: фактические затраты	(32 653)	-	-	(32 653)
Основные средства: амортизация	17 163	3 600	-	20 763
Основные средства: переоценка	(14 310)	358	-	(13 952)
Обесценение прочих активов	9 825	46 036	-	55 861
Обесценение ценных бумаг	-	12 977	-	12 977
Инвестиционная собственность	-	300 194	-	300 194
Начисления	(4 408)	(91 103)	-	(95 511)
Прочее	2 553	75 619	-	78 172
Общая сумма отложенного налогового актива	504 257	28 015	(28 098)	504 174
Непризнанные отложенные налоговые активы	(380 076)	17 392	-	(362 684)
Чистая сумма отложенного налогового актива	124 181	45 407	(28 098)	141 490

Отложенный налоговый актив представляет собой сумму налога на прибыль, которая может быть зачтена против будущих налогов на прибыль, и отражается в консолидированном отчете о финансовом положении. Отложенный налоговый актив признается только в той степени, в которой вероятно использование соответствующих налоговых выгод.

На 31 декабря 2010 года Группой не были признаны отложенные налоговые активы в размере 350 109 тысяч рублей (31 декабря 2009 г.: 362 684 тысячи рублей), поскольку у руководства отсутствует уверенность в том, что будет получена соответствующая выгода от реализации налоговых требований.

24 Расход по налогу на прибыль (продолжение)

Налоговый эффект на прочие составляющие совокупной прибыли включает:

	2010		2009		Сумма до налого- обложения	Сумма после налого- обложения
	Сумма до налого- обложения	Расход по налогу на прибыль	Сумма до налого- обложения	Расход по налогу на прибыль		
Чистое изменение справедливой стоимости инвестиций, имеющих в наличии для продажи	(12 013)	2 403	(9 610)	113 436	(22 687)	90 749
Чистое изменение справедливой стоимости инвестиций, имеющих в наличии для продажи, перенесенное в состав прибыли или убытка	(3 496)	699	(2 797)	27 055	(5 411)	21 644
Переоценка зданий	52 569	(10 514)	42 055	-	-	-
Прочая совокупная прибыль	37 060	(7 412)	29 648	140 491	(28 098)	112 393

25 Сегментный анализ

Операции Группы организованы по трем основным отчетным операционным сегментам. Сегменты идентифицируются на базе организационной структуры и типов клиентов. Каждый операционный сегмент включает сферы бизнеса, непосредственно подконтрольные членам Правления. Ниже представлено описание операций каждого отчетного сегмента:

- Коммерческие банковские операции – услуги по обслуживанию текущих счетов организаций, открытию депозитов, предоставление кредитных линий в форме овердрафтов, предоставление кредитов и иных видов финансирования, операции с иностранной валютой, а также другие виды операций с корпоративными клиентами.
- Розничные банковские операции – оказание банковских услуг клиентам - физическим лицам по открытию и ведению расчетных счетов, принятию вкладов, услуг по ответственному хранению ценностей, обслуживанию как дебетовых, так и кредитных карточек, потребительскому и ипотечному кредитованию.
- Инвестиционные банковские операции – торговые операции с финансовыми инструментами, предоставление структурированного финансирования, операции с производными финансовыми инструментами, арендные операции с юридическими лицами.

Группа не проводит распределение капитала между сегментами.

Правление оценивает прибыльность деятельности операционных сегментов, принимая во внимание финансовые показатели, рассчитанные на основе данных, полученных в соответствии с российскими принципами бухгалтерского учета.

25 Сегментный анализ (продолжение)

Учетная политика в отношении операционных сегментов основана на российских принципах бухгалтерского учета, вследствие чего значительно отличается от учетной политики, описанной в данной консолидированной финансовой отчетности. Информация в отношении результатов деятельности каждого отчетного сегмента представлена далее. Результаты деятельности оцениваются на основе прибыли по сегментам до вычета налога на прибыль, представленной во внутренних отчетах руководству, которые рассматривает Правление. Прибыль по сегменту используется для оценки результата деятельности сегментов, так как руководство полагает, что подобная информация является наиболее уместной при оценке результатов деятельности определенных сегментов по сравнению с другими предприятиями, осуществляющими деятельность в данной отрасли.

Группа не распределяет остаточную балансовую стоимость основных средств между сегментами для определения общей стоимости активов сегмента. Для целей отчетности по сегментам вышеперечисленные активы включаются в категорию «Нераспределенные».

В таблице ниже приведена сегментная информация по основным отчетным операционным сегментам Группы за 2010 год:

	Корпоративные банковские операции	Розничные банковские операции	Инвестиционные банковские операции	Нераспределенные	Всего
2010 год					
Общий доход включает:					
- Процентный доход	4 567 236	482 585	1 267 310	47 929	6 365 060
- Комиссионные доходы	73 758	255 965	16 044	713	346 480
- Прочие операционные доходы	23 078	277 677	88 007	193 862	582 624
Всего доходов с внешними контрагентами	4 664 072	1 016 227	1 371 361	242 504	7 294 164
Межсегментные доходы	159 944	2 912 192	2 745 081	481	5 817 698
Результаты сегмента	363 991	8 291	316 796	(400 807)	288 271
31 декабря 2010 года					
Активы сегмента	38 207 758	3 504 191	15 663 916	1 562 856	58 938 721
Обязательства сегмента	5 390 615	23 556 035	22 424 028	753 851	52 124 529

25 Сегментный анализ (продолжение)

Ниже представлена сегментная информация по основным отчетным операционным сегментам за 2009 год:

	Корпоративные банковские операции	Розничные банковские операции	Инвестиционные банковские операции	Нераспределенные	Всего
2009 год					
Общий доход включает:					
- Процентный доход	5 190 378	613 197	2 453 654	-	8 257 229
- Комиссионные доходы	60 820	208 558	37 549	1 296	308 223
- Прочие операционные доходы	31 345	279 427	129 263	38 779	478 814
Всего доходов с внешними контрагентами	5 282 543	1 101 182	2 620 466	40 075	9 044 266
Межсегментные доходы	36 977	2 061 720	3 206 704	419	5 305 820
Результаты сегмента	862 672	(239 493)	2 189 425	(2 523 015)	289 589
31 декабря 2009 года					
Активы сегмента	34 470 611	3 543 804	10 158 719	2 440 909	50 614 043
Обязательства сегмента	3 639 366	17 747 365	20 716 220	1 902 657	44 005 608

Руководство полагает, что для целей подготовки сегментного анализа административные и прочие операционные расходы могут быть распределены между сегментами на базе носителей затрат, основным из которых является численность персонала.

Ниже представлена выверка прибыли до налогообложения по данным управленческой отчетности и прибыли до налогообложения по МСФО, представленной в настоящей консолидированной финансовой отчетности:

	2010	2009
Прибыль до налогообложения по данным управленческой отчетности	288 271	289 589
Корректировка резервов под обесценение	(1 186 831)	93 577
Консолидационные корректировки	2 734 660	(111 037)
Корректировки по справедливой стоимости	(638 051)	5 276
Прочие корректировки	(791 941)	17 373
Прибыль до налогообложения по данным консолидированной финансовой отчетности по МСФО	406 108	294 778

25 Сегментный анализ (продолжение)

Ниже представлена выверка совокупной величины активов/обязательств всех сегментов по данным управленческой отчетности и активов/обязательств по МСФО, представленным в настоящей консолидированной финансовой отчетности:

	31 декабря 2010 года		31 декабря 2009 года	
	Активы	Обязательства	Активы	Обязательства
Всего активов/обязательств по данным управленческой отчетности	58 938 721	52 124 529	50 614 043	44 005 608
Корректировка резервов под обесценение	(1 803 581)	-	(616 750)	-
Консолидационные корректировки	1 407 361	(1 222 403)	(600 195)	(495 299)
Корректировки активов и обязательств по справедливой стоимости	(993 191)	281	(355 375)	46
Прочие корректировки	(260 580)	(161 478)	662 589	210
Всего активов/обязательств по данным консолидированной финансовой отчетности по МСФО	57 288 730	50 740 929	49 704 312	43 510 565

Информация о крупных клиентах. Практически все поступления от внешних контрагентов были сгенерированы на территории Республики Татарстан от контрагентов, находящихся в Республике Татарстан. Общая сумма поступлений от каждого отдельного внешнего контрагента или группы внешних контрагентов, находящихся под общим контролем, не превышает 10% от общей суммы выручки. Большинство внеоборотных активов расположены на территории Российской Федерации.

26 Управление финансовыми рисками

Управление рисками Группы осуществляется в отношении финансовых (кредитного, ценового, валютного рисков, риска ликвидности и процентной ставки) и функциональных (операционного риска, правового риска и риска потери деловой репутации) рисков. Главной задачей управления финансовыми рисками является определение лимитов рисков и дальнейшее обеспечение соблюдения установленных лимитов. Управление функциональными рисками должно обеспечивать надлежащее соблюдение внутренних регламентов и процедур в целях минимизации операционных и правовых рисков и постоянное наблюдение за риском потери деловой репутации.

Функции управления рисками разделены между органами, которые являются ответственными за установление политик и процедур управления рисками, включая установление лимитов, и теми, чьей функцией является осуществление этих политик и процедур, включая контроль за рисками и лимитами на постоянной основе.

26 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Совет Директоров, Комитет по рискам Совета директоров и Правление Банка устанавливают политики управления рисками Банка.

- *Совет директоров* наделен полномочиями принятия и утверждения основных политик по управлению рисками, а также выработки стратегии в области управления и контроля за рисками. Совет директоров также одобряет определенные существенные операции. Совет директоров утверждает политику управления рисками, размер и частоту пересмотра лимитов, одобряет политику минимизации рисков на все операции, устанавливает перечень банковских и иных операций, которые требуют предварительного одобрения, контролирует деятельность исполнительных органов в области управления рисками. Совет директоров несёт конечную ответственность перед собственниками Банка за то, чтобы в нём обеспечивалось полное и адекватное понимание рисков и возможной величины потерь, а также за то, чтобы Правление Банка предпринимало все необходимые шаги по поддержанию эффективности системы управления и контроля рисков.
- *Комитет по рискам Совета директоров* - специальный постоянно действующий орган, созданный Советом директоров Банка для изучения состояния дел по отдельным наиболее важным вопросам своей компетенции и их предварительного рассмотрения. Целью создания Комитета является содействие установлению эффективной системы управления рисками Банка и оказание помощи Совету директоров в выполнении контрольных функций. Комитет действует в интересах акционеров Банка и его инвесторов и обеспечивает фактическое участие членов Совета директоров в осуществлении общего руководства и контроля работы Банка по управлению банковскими рисками и их персональную осведомленность в отношении деятельности Банка в этой области.
- *Правление* ответственно за осуществление установленной и одобренной Советом директоров политики управления рисками. Правление одобряет внутренние правила в отношении служб Банка, вовлеченных в управление рисками, определяет основные принципы управления рисками, устанавливает лимиты рыночного, операционного рисков и риска ликвидности, а также процедуры по их утверждению в рамках полномочий. Правление принимает политику кредитования, определяет персональный состав кредитных комитетов Банка и одобряет определенные решения, свыше полномочий кредитных комитетов.

Кредитные комитеты, Финансовый комитет, Управление анализа рисков, Казначейство, Служба внутреннего контроля (СВК), Контролер Банка осуществляют политику управления рисками Банка.

- *Финансовый комитет* - ответственный за управление рисками как в отношении отдельных контрагентов (в рамках утвержденных Правлением полномочий), так и в целом за реализацию бюджетной политики, за структуру активов и обязательств Банка, управление инвестиционной политикой, капиталом и лимитной политикой.
- *Кредитные комитеты* - в пределах своей компетенции принимают решения о сделках с контрагентами Банка для минимизации риска неисполнения ими своих обязательств перед Банком (кредитного риска), а также максимизации степени экономической эффективности данных операций.
- *Казначейство*, в первую очередь, ответственно за управление краткосрочной и текущей ликвидностью Банка в рамках установленных требований и лимитов. Оно также ответственно за проверку соответствия одобренным лимитам, участвует в развитии политики и технологии по уменьшению риска ликвидности, равно как и стандартов и процедур банковских операций.

26 Управление финансовыми рисками (продолжение)

- *Служба внутреннего контроля.* Деятельность Службы внутреннего контроля регулируется уставом Банка. Служба внутреннего контроля ответственна за соблюдение Банком применимого законодательства и внутренних правил и решений, включая кредитную политику Банка. Служба внутреннего контроля участвует в разработке процедур по снижению финансовых и операционных рисков, разработке стандартов и процедур банковских операций. Служба внутреннего контроля отчитывается перед Советом Директоров.
- *Управление комплаенс контроля* создано в целях повышения эффективности системы внутреннего контроля и управления комплаенс-рисками (правовыми, потери деловой репутации, причинения значительных финансовых убытков). Управление обеспечивает соответствие внутренних документов Банка требованиям законодательства, участвует в разработке процедур по снижению комплаенс-рисков, осуществляет предварительный и текущий контроль сделок.
- *Контролер Банка* как профессионального участника рынка ценных бумаг проводит постоянный контроль соответствия политики управления риском сотрудниками и службами и участвует в контроле за финансовыми рисками в отношении операций на рынке ценных бумаг.
- *Управление анализа рисков* проверяет финансовое состояние контрагента Банка, осуществляет оценку данных и расчет лимитов по основным рискам, формирует предложения по уменьшению рисков и (в рамках утвержденных лимитов) вносит предложения по лимитам для определенных операций и/или контрагентов, высказывает мнение о рисках будущих операций.

Советом директоров Банка утверждено Положение о системе оценки и управления рисками Банка, целью которого является определение основных положений политики Банка в области управления и оценки банковских рисков. Согласно данному документу выделяются основные виды рисков – финансовые и функциональные.

К финансовым рискам относятся:

- кредитный риск;
- рыночный риск (процентный, валютный и ценовой риски);
- риск ликвидности.

К функциональным рискам относятся:

- операционный риск (риск персонала, риск технологий и процесса, риск физического вмешательства, риск окружающей среды);
- правовой риск;
- риск потери деловой репутации.

Кредитный риск. Кредитный риск – это риск финансовых потерь, возникающих в результате неисполнения обязательств заемщиком или контрагентом Группы.

В процесс управления кредитным риском вовлечены следующие органы управления и структурные подразделения Банка: Правление, Финансовый комитет, Кредитные комитеты, Управление анализа рисков, Служба внутреннего контроля, Управление по работе с залогами и Служба безопасности.

Максимальный уровень кредитного риска Группы отражается в балансовой стоимости финансовых активов в консолидированном отчете о финансовом положении. Возможность взаимозачета активов и обязательств не оказывает существенного влияния на снижение потенциального кредитного риска. Для гарантий и обязательств по предоставлению кредита максимальный уровень кредитного риска равен сумме условного обязательства.

26 Управление финансовыми рисками (продолжение)

В соответствии с Положением о лимитной политике Группа контролирует кредитный риск, соблюдая установленные лимиты на одного заемщика или группу связанных заемщиков, а также устанавливая лимиты по географическим и отраслевым сегментам. Лимиты кредитного риска по продуктам и отраслям экономики регулярно утверждаются руководством. Мониторинг таких рисков осуществляется регулярно, лимиты пересматриваются не реже одного раза в год.

Группа создала несколько кредитных комитетов, которые являются постоянно действующими органами Банка по решению вопросов кредитования юридических и физических лиц. При этом предусмотрено выделение Кредитных комитетов головного офиса и Кредитных комитетов филиалов.

Кредитные комитеты головного офиса включают:

- Кредитный комитет по кредитованию юридических лиц и индивидуальных предпринимателей без образования юридического лица;
- Кредитный комитет по кредитованию физических лиц;
- Малый кредитный комитет по кредитованию юридических лиц и индивидуальных предпринимателей;
- Малый кредитный комитет по кредитованию физических лиц;
- Малый кредитный комитет по кредитованию сотрудников (потребительские кредиты).

Кредитные заявки от менеджеров по работе с клиентами передаются в соответствующий Кредитный комитет для утверждения кредитного лимита. Управление кредитным риском также осуществляется путем получения залога и поручительств компаний и физических лиц.

В целях мониторинга кредитного риска сотрудники кредитных подразделений составляют регулярные отчеты на основе структурированного анализа бизнеса и финансовых показателей клиента. Вся информация о существенных рисках в отношении клиентов с ухудшающейся кредитоспособностью доводится до сведения Кредитных комитетов и Правления Банка и анализируется ими.

Лимиты полномочий для Кредитных комитетов определяются Финансовым комитетом или Правлением в соответствии с внутренними нормативными правовыми актами. Размеры максимальных полномочий на Финансовый комитет устанавливаются коллегиально Правлением и документируются в Протоколах Правления Банка.

Лимиты полномочий коллегиальных органов определяются исходя из целесообразности, существенности и необходимой оперативности в принятии решений.

Переоценка справедливой стоимости обеспечения производится залоговой службой Банка в случае ухудшения финансового состояния заемщика, а также в случае выявления (в процессе проверки наличия и состояния залогового имущества) фактов, влияющих на ликвидность и рыночную стоимость предмета залога.

Группа использует формализованные внутренние кредитные рейтинги для мониторинга кредитного риска.

Кредитный рейтинг контрагента – юридического лица представляет собой оценку по балльной системе его финансового состояния (показатели рентабельности, ликвидности, коэффициенты покрытия обязательств и оборачиваемости и прочее) и устойчивости контрагента к бизнес-рисуку (качество менеджмента, структура собственности, конкуренция в отрасли, зависимость от поставщиков и покупателей и прочее). В зависимости от набранной суммы баллов контрагенту присваивается рейтинг кредитоспособности, на основании которого Кредитный комитет, Финансовый комитет или Правление Банка (в зависимости от рассматриваемой суммы вложений) одобряют или отклоняют сделку и её условия.

26 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Для целей определения риска по портфелю МСБ анализируется финансовое состояние контрагента (на основании показателей рентабельности бизнеса, долговой нагрузки на бизнес, покрытия платежей по кредиту доходами бизнеса и прочих) и устойчивость к бизнес-рisku (рассматриваются период ведения деятельности, структура собственности, качество кредитной истории, прочие факторы). Кредитный рейтинг для индивидуального контрагента присваивается на основании суммы набранных баллов.

Рейтинг кредитоспособности контрагентов – кредитных организаций определяется на основе расчета показателей его платежеспособности, качества активов, эффективности деятельности и деловой активности. При расчете лимитов на банки-контрагенты используются показатель текущей ликвидности, величина собственного капитала банков. Расчетный лимит может корректироваться как в меньшую, так и большую сторону, при этом окончательные решения о сумме вложений и об объемах межбанковских кредитов принимаются коллегиально на заседаниях Финансового комитета или Правления Банка.

Кредитный рейтинг страховой компании определяется на основе оценки финансового положения, в которой также учитываются коэффициенты, характеризующие финансовое состояние контрагента, и устойчивость к бизнес-рискам (учитываются степень региональной и отраслевой диверсификации рисков, универсальность компании, длительность осуществления страховой деятельности, качество менеджмента, структура собственности и прочие факторы).

С целью оценки уровня кредитного риска ссуды, предоставленные физическим лицам, классифицируются по портфелям обеспеченных ссуд (ипотечные кредиты и автокредиты) и прочих ссуд на потребительские цели.

Рассмотрением заявок от физических лиц на получение кредитов занимаются специалисты Департамента розничного бизнеса. При этом используются скоринговые модели и процедуры проверки данных в заявке на получение кредита, разработанные совместно с Управлением анализа рисков.

Анализ и оценку финансового состояния контрагентов проводят подразделения Банка, осуществляющие кредитование, а также Управление анализа рисков.

Кредитные подразделения Группы осуществляют анализ кредитов по срокам погашения и последующий контроль просроченных остатков. Руководству представляются данные о сроках задолженности и прочая информация о кредитном риске в формате раскрытия Примечания 8.

Кредитный риск по условным обязательствам кредитного характера определен как вероятность убытков из-за неспособности другого участника операции с данным финансовым инструментом выполнить условия договора. Группа применяет ту же кредитную политику в отношении условных обязательств, что и в отношении финансовых инструментов, отраженных в консолидированном отчете о финансовом положении, через процедуры утверждения сделок, использование лимитов, ограничивающих риск, и процедуры мониторинга.

Рыночный риск. Рыночный риск – это риск изменения справедливой стоимости или будущих потоков денежных средств по финансовому инструменту вследствие изменения рыночных цен. Рыночный риск состоит из валютного риска, риска изменения процентных ставок, а также других ценовых рисков. Рыночный риск возникает по открытым позициям в отношении процентных, валютных и долевого финансовых инструментов, подверженных влиянию общих и специфических изменений на рынке и изменений уровня волатильности рыночных цен.

Задачей управления рыночным риском является управление и контроль за тем, чтобы подверженность рыночному риску не выходила за рамки приемлемых параметров, при этом обеспечивая оптимизацию доходности, получаемой за принятый риск.

Валютный риск. У Группы имеются активы и обязательства, выраженные в нескольких иностранных валютах.

Валютный риск – это риск изменения справедливой стоимости или будущих потоков денежных средств по финансовому инструменту вследствие изменения обменных курсов валют.

26 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Руководство устанавливает лимиты в отношении уровня принимаемого риска в разрезе валют и в целом, как на конец каждого дня, так и в пределах одного дня и контролирует их соблюдение на ежедневной основе по данным российской отчетности.

Банк не включает в расчет валютного риска дочерние компании, так как суммы валютных операций дочерних компаний незначительны и, таким образом, они не подвержены существенному валютному риску.

В таблице ниже представлен анализ валютного риска Группы по балансовым позициям по состоянию на 31 декабря 2010 года:

	Рубли	Доллары США	Евро	Прочие валюты	Драгоцен- ные металлы	Всего
Финансовые активы						
Денежные средства и их эквиваленты	2 933 278	705 201	457 847	101	7 496	4 103 923
Обязательные резервы на счетах в Центральном банке Российской Федерации	339 706	-	-	-	-	339 706
Счета и депозиты в банках	-	44 198	-	-	-	44 198
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	4 017 284	173 805	-	-	-	4 191 089
Кредиты, выданные клиентам	33 343 179	6 117 079	89 051	-	-	39 549 309
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	2 694 969	-	-	-	-	2 694 969
Прочие финансовые активы	1 188 927	3 277	874	-	-	1 193 078
Всего финансовых активов	44 517 343	7 043 560	547 772	101	7 496	52 116 272
Финансовые обязательства						
Счета и депозиты банков	1 253 865	470 115	78 867	-	-	1 802 847
Средства клиентов	29 248 950	533 225	520 114	-	148 639	30 450 928
Выпущенные долговые ценные бумаги	9 263 605	-	-	-	-	9 263 605
Выпущенные еврооблигации	-	6 907 290	-	-	-	6 907 290
Субординированные депозиты	2 099 990	-	-	-	-	2 099 990
Прочие финансовые обязательства	135 559	2 645	105	-	218	138 527
Всего финансовых обязательств	42 001 969	7 913 275	599 086	-	148 857	50 663 187
Чистая балансовая позиция	2 515 374	(869 715)	(51 314)	101	(141 361)	1 453 085
Влияние валютных производных финансовых инструментов	(599 147)	454 835	-	-	144 312	-
Чистая позиция	1 916 227	(414 880)	(51 314)	101	2 951	1 453 085

26 Управление финансовыми рисками (продолжение)

На отчетную дату 31 декабря 2009 года, позиция Группы по валютам составила:

	Рубли	Доллары США	Евро	Прочие валюты	Драгоцен- ные металлы	Всего
Финансовые активы						
Денежные средства и их эквиваленты	3 025 623	1 006 832	686 866	122	6 023	4 725 466
Обязательные резервы на счетах в Центральном банке Российской Федерации	187 825	-	-	-	-	187 825
Счета и депозиты в банках	2 038 804	952 247	-	-	-	2 991 051
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	2 539 638	-	-	-	-	2 539 638
Кредиты, выданные клиентам	29 867 298	4 462 091	136 591	-	-	34 465 980
Инвестиции, имеющие в наличии для продажи	1 499 930	-	-	-	-	1 499 930
Прочие финансовые активы	192 555	5 961	1 231	-	-	199 747
Всего финансовых активов	39 351 673	6 427 131	824 688	122	6 023	46 609 637
Финансовые обязательства						
Счета и депозиты банков	8 269 485	41	118 635	-	-	8 388 161
Средства клиентов	21 567 267	619 380	706 748	-	94 023	22 987 418
Выпущенные долговые ценные бумаги	5 682 211	67 293	-	-	-	5 749 504
Выпущенные еврооблигации	-	6 145 281	-	-	-	6 145 281
Прочие финансовые обязательства	180 539	15 362	1 066	-	-	196 967
Всего финансовых обязательств	35 699 502	6 847 357	826 449	-	94 023	43 467 331
Чистая балансовая позиция	3 652 171	(420 226)	(1 761)	122	(88 000)	3 142 306

Риск изменения процентных ставок. Группа принимает на себя риск, связанный с влиянием колебаний рыночных процентных ставок на ее финансовое положение и потоки денежных средств. Такие колебания могут повышать уровень процентной маржи, однако в случае неожиданного изменения процентных ставок процентная маржа может снижаться или приводить к возникновению убытков.

Расчет процентного риска для управленческого учета осуществляется Управлением анализа рисков на первое число каждого месяца и ежемесячно предоставляется руководству.

В функции Правления в области управления процентным риском входит:

- утверждение процентных ставок для разных видов сделок;
- принятие управленческих решений о реструктуризации активов и пассивов в отношении сроков их погашения или структуры процентных ставок.

Управление анализа рисков ежемесячно осуществляет расчет величины процентного риска тремя методами:

- ГЭП (разрыв) – анализ;

26 Управление финансовыми рисками (продолжение)

- метод дюрации, состоящий в применении определенных коэффициентов взвешивания, которые базируются на оценке дюрации требований и обязательств, к каждому из временных интервалов, по которым распределяются финансовые инструменты в зависимости от срока, оставшегося до погашения;
- метод определения волатильности процентных ставок для доходных активов и обязательств. При этом используются статистические данные по процентным ставкам за последние три года.

В таблице ниже приведен общий анализ процентной позиции Группы на 31 декабря 2010 года:

	До востребования и менее 1 месяца	От 1 до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	Свыше 12 месяцев	С неопределенным сроком и просроченные	Всего
Финансовые активы						
Денежные средства и их эквиваленты	4 103 923	-	-	-	-	4 103 923
Обязательные резервы на счетах в Центральном банке Российской Федерации	339 706	-	-	-	-	339 706
Счета и депозиты в банках	16 769	-	27 429	-	-	44 198
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	-	778 213	570 435	2 120 465	721 976	4 191 089
Кредиты, выданные клиентам	908 680	16 782 484	11 677 613	9 652 777	527 755	39 549 309
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	-	2 089 281	-	-	605 688	2 694 969
Прочие финансовые активы	70 683	22 498	1 036 117	4 797	58 983	1 193 078
Всего финансовых активов	5 439 761	19 672 476	13 311 594	11 778 039	1 914 402	52 116 272
Финансовые обязательства						
Счета и депозиты банков	226 058	725 552	245 798	605 439	-	1 802 847
Средства клиентов	11 300 360	11 999 661	6 459 105	691 802	-	30 450 928
Выпущенные долговые ценные бумаги	39 601	5 977 352	1 254 042	1 992 610	-	9 263 605
Выпущенные еврооблигации	-	-	-	6 907 290	-	6 907 290
Субординированные депозиты	-	-	-	2 099 990	-	2 099 990
Прочие финансовые обязательства	123 575	7 412	-	7 540	-	138 527
Всего финансовых обязательств	11 689 594	18 709 977	7 958 945	12 304 671	-	50 663 187
Чистый разрыв	(6 249 833)	962 499	5 352 649	(526 632)	1 914 402	1 453 085
Совокупный разрыв на 31 декабря 2010 года	(6 249 833)	(5 287 334)	65 315	(461 317)	1 453 085	

26 Управление финансовыми рисками (продолжение)

В таблице ниже приведен общий анализ процентной позиции Группы на 31 декабря 2009 года:

	До востребования и менее 1 месяца	От 1 до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	Свыше 12 месяцев	С неопределенным сроком и просроченные	Всего
Финансовые активы						
Денежные средства и их эквиваленты	4 725 466	-	-	-	-	4 725 466
Обязательные резервы на счетах в Центральном банке Российской Федерации	187 825	-	-	-	-	187 825
Счета и депозиты в банках	430 357	2 533 474	27 220	-	-	2 991 051
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	52 378	558 950	724 653	934 214	269 443	2 539 638
Кредиты, выданные клиентам	873 778	15 461 193	7 570 205	9 836 546	724 258	34 465 980
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	4 401	400 467	84 485	822 985	187 592	1 499 930
Прочие финансовые активы	162 009	32 791	4 364	583	-	199 747
Всего финансовых активов	6 436 214	18 986 875	8 410 927	11 594 328	1 181 293	46 609 637
Финансовые обязательства						
Счета и депозиты банков	3 804 904	2 625 649	1 323 652	633 956	-	8 388 161
Средства клиентов	7 303 394	10 781 700	4 217 352	684 972	-	22 987 418
Выпущенные долговые ценные бумаги	99 026	783 281	273 496	4 593 701	-	5 749 504
Выпущенные еврооблигации	-	6 145 281	-	-	-	6 145 281
Прочие финансовые обязательства	186 886	10 074	-	7	-	196 967
Всего финансовых обязательств	11 394 210	20 345 985	5 814 500	5 912 636	-	43 467 331
Чистый разрыв	(4 957 996)	(1 359 110)	2 596 427	5 681 692	1 181 293	3 142 306
Совокупный разрыв на 31 декабря 2009 года	(4 957 996)	(6 317 106)	(3 720 679)	1 961 013	3 142 306	

26 Управление финансовыми рисками (продолжение)

В таблице ниже представлен анализ чувствительности финансового результата и собственных средств в результате изменений процентных ставок в отношении позиции, существующей на отчетную дату, на 200 базисных пунктов при том, что все остальные переменные характеристики остаются неизменными (с предположением об отсутствии ассиметричного движения по кривым доходностей и не принимая во внимание эффект от таких изменений на справедливую стоимость финансовых инструментов):

	31 декабря 2010 года		31 декабря 2009 года	
	Прибыль	Собственные средства	Прибыль	Собственные средства
Увеличение уровня процентных ставок на 200 базисных пунктов	(168 940)	(168 940)	(195 338)	(195 338)
Уменьшение уровня процентных ставок на 200 базисных пунктов	168 940	168 940	195 338	195 338

Чувствительность долговых ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, и торгуемых инвестиций, имеющих в наличии для продажи, к риску кривой доходности рассчитана методом дюрации, при котором строятся будущие денежные потоки, рассчитывается средняя эффективная ставка по портфелю, и далее рассчитывается изменение справедливой стоимости портфеля в предположении о возможном сдвиге кривой доходности на 200 базисных пунктов.

В таблице ниже представлен анализ чувствительности финансового результата и собственных средств в результате сдвига кривой доходности по отношению к позиции процентных активов и обязательств, существующей на отчетную дату, на 200 базисных пунктов при том, что все остальные переменные характеристики остаются неизменными:

	31 декабря 2010 года		31 декабря 2009 года	
	Прибыль	Собственные средства	Прибыль	Собственные средства
Увеличение уровня процентных ставок на 200 базисных пунктов	(98 787)	(105 392)	(60 504)	(61 977)
Уменьшение уровня процентных ставок на 200 базисных пунктов	103 357	109 250	62 787	62 266

26 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Группа осуществляет мониторинг процентных ставок по финансовым инструментам. В таблице ниже представлены эффективные ставки на основе отчетов, которые были проанализированы ключевыми руководителями Группы:

Процентов годовых	31 декабря 2010 года		31 декабря 2009 года	
	Рубли	Прочие	Рубли	Прочие
Финансовые активы				
Денежные средства и их эквиваленты	0,6	0,0	2,6	0,0
Счета и депозиты в банках	0,0	0,2	11,1	3,8
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	8,2	11,1	13,5	-
Кредиты, выданные клиентам	10,6	12,3	14,9	14,6
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	15,1	-	17,5	-
Договоры покупки и обратной продажи	0,0	-	-	-
Обязательства				
Счета и депозиты банков	8,5	6,2	9,3	2,6
Средства клиентов				
- текущие и расчетные счета	0,0	0,0	0,0	0,0
- срочные депозиты	9,2	5,0	14,4	7,1
Векселя	9,2	-	14,7	0,0
Облигации с номиналом в российских рублях	11,9	-	14,6	-
Выпущенные еврооблигации	-	13,9	-	10,5
Субординированные депозиты	8,3	-	-	-

Прочие ценовые риски. Прочие ценовые риски – это риски колебаний справедливой стоимости или будущих потоков денежных средств по финансовому инструменту в результате изменений рыночных цен (кроме изменений, возникших в результате воздействия риска изменений процентной ставки или валютного риска) вне зависимости от того, были ли подобные изменения вызваны факторами, характерными для данного конкретного инструмента или его эмитента, или же факторами, влияющими на все схожие финансовые инструменты, обращающиеся на рынке. Прочие ценовые риски возникают тогда, когда Группа имеет длинную или короткую позицию по финансовому инструменту.

Управление прочим ценовым риском осуществляется в рамках утверждаемых лимитов:

- общий лимит открытой позиции по инструментам, подверженным ценовому риску (утверждается в рамках лимитов вложений в ценные бумаги, утверждаемых Правлением);
- лимиты открытой позиции по отдельным финансовым инструментам портфеля ценных бумаг (лимиты на эмитентов долговых ценных бумаг).

Размеры установленных лимитов пересматриваются как в связи с изменением величины активов и обязательств, финансового состояния или состояния ликвидности, оценок рисков тех или иных направлений вложения средств, так и по причине изменения законодательства РФ.

Методология оценки стоимости под риском (VaR). Группа применяет метод оценки стоимости под риском (Value at Risk (VaR)) для оценки подверженности рыночному риску.

Методология оценки стоимости под риском представляет собой способ оценки потенциальных потерь, которые могут иметь место по рисковым позициям в результате изменений рыночных ставок и цен в течение определенного отрезка времени при определенном заданном доверительном интервале.

VaR рассчитывается Группой с использованием доверительного уровня 99%.

26 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Несмотря на то, что методология VaR является значимым инструментом для оценки вероятной величины рыночного риска, у нее есть ряд ограничений, особенно в отношении низколиквидных рынков, которые могут быть представлены следующим образом:

- использование исторических данных как основы для определения будущих событий может не отражать всех возможных сценариев (особенно это касается исключительно нестандартных сценариев);
- применение периода удержания финансового инструмента предполагает, что все позиции могут быть проданы или хеджированы в течение соответствующего периода. Практически во всех случаях это возможно, однако существуют ситуации, при которых исключительная неликвидность рынка может продолжаться и в течение более долгого периода;
- использование доверительного интервала в 99% не принимает во внимание потери, которые могут возникнуть за рамками этого интервала. Существует вероятность в 1%, что потери составят большую величину, чем стоимость под риском;
- так как расчет величины стоимости под риском производится на основе данных закрытия торговых сессий, он не всегда отражает колебания в течение дня;
- величина риска, рассчитанная по методологии оценки стоимости под риском, зависит от позиции и волатильности рыночных цен. Стоимость под риском для зафиксированной позиции снижается, если уменьшается волатильность рыночных цен, и наоборот.

Валютный риск в соответствии с методикой VaR. Расчет валютного риска в соответствии с методикой VaR для управленческого учета осуществляется Управлением анализа рисков на первое число каждого месяца на основе открытых валютных позиций (ОВП) Банка в соответствии с нормативными актами ЦБ РФ о порядке расчета открытых валютных позиций. ОВП рассчитывается как разница между активами и пассивами, номинированными в иностранных валютах. Горизонт прогнозирования при расчете валютного риска составляет двадцать дней. Методика VaR основывается на отчетности, подготовленной в соответствии с российскими правилами бухгалтерского учета, и, следовательно, не всегда отражает подверженность валютному риску Группы в соответствии с МСФО.

В таблице ниже представлены значения показателя валютного риска VaR с горизонтом прогнозирования двадцать дней по состоянию на 31 декабря 2010 и 2009 года:

	31 декабря 2010 года	31 декабря 2009 года
Значение VaR	11 876	52 235

Потенциальное влияние на прибыль или убыток изменения значений показателя валютного риска VaR в 2010 и 2009 годах представлено в таблице ниже:

	2010		2009	
	Значение VaR	Дата	Значение VaR	Дата
Наименьшее значение VaR	16 017	на 1 декабря 2010 года	1 516	на 1 февраля 2009 года
Среднее значение VaR	32 494		22 308	
Наибольшее значение VaR	52 235	на 1 января 2010 года	56 017	на 1 августа 2009 года

Результаты бэк-тестинга модели VaR за 2010 год показывают, что фактические потери для доллара США и Евро ни разу не превысили расчетный показатель VaR.

26 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Ценовой риск в соответствии с методикой VaR для целей управленческой отчетности определяется исходя из горизонта прогнозирования в 1 день и 20 дней. Горизонт расчета статистических данных охватывает временной период в полгода и составляет не менее 120-ти торговых дней с использованием вариационно-ковариационного метода и предположения, что распределение изменений цен является близким к нормальному. В 2009 и 2010 годах в расчет ценового риска методом VaR включался портфель дочерней компании ООО «ИК «ТФБ-Финанс».

Потенциальное влияние на прибыль или убыток изменения значений показателя ценового риска VaR относительно позиции, существующей по состоянию на 31 декабря 2010 и 2009 года представлено в таблице ниже:

	31 декабря 2010 года	31 декабря 2009 года
VAR однодневный	122 502	84 961
VAR 20-тидневный	228 463	162 247

Анализ значений показателя ценового риска VaR в 2010 и 2009 годах представлен в таблице ниже:

	2010		2009	
	Значение показателя	Дата	Значение показателя	Дата
Наименьшее значение VaR	94 796	на 1 апреля 2010 года	162 247	на 1 января 2010 года
Среднее значение VaR	198 839		421 585	
Наибольшее значение VaR	388 752	на 1 ноября 2010 года	659 872	на 1 апреля 2009 года

Концентрация географического риска. Ниже представлен анализ географической концентрации финансовых активов и обязательств Группы по состоянию на 31 декабря 2010 года:

	Республика Татарстан	Прочие регионы России	Другие страны	Всего
Финансовые активы				
Денежные средства и их эквиваленты	2 689 803	588 570	825 550	4 103 923
Обязательные резервы на счетах в Центральном банке Российской Федерации	339 706	-	-	339 706
Счета и депозиты в банках	-	10 674	33 524	44 198
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	-	4 017 283	173 806	4 191 089
Кредиты, выданные клиентам	32 780 224	6 683 865	85 220	39 549 309
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	2 572 615	122 354	-	2 694 969
Прочие финансовые активы	1 159 933	32 489	656	1 193 078
Всего финансовых активов	39 542 281	11 455 235	1 118 756	52 116 272
Финансовые обязательства				
Счета и депозиты банков	42	1 253 885	548 920	1 802 847
Средства клиентов	26 721 295	3 720 323	9 310	30 450 928
Выпущенные долговые ценные бумаги	1 041 291	8 222 314	-	9 263 605
Выпущенные еврооблигации	-	-	6 907 290	6 907 290
Субординированные депозиты	2 099 990	-	-	2 099 990
Прочие финансовые обязательства	101 710	36 716	101	138 527
Всего финансовых обязательств	29 964 328	13 233 238	7 465 621	50 663 187
Чистая позиция	9 577 953	(1 778 003)	(6 346 865)	1 453 085
Всего условных обязательств	985 066	28 881	32 068	1 046 015

26 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Ниже представлен анализ географической концентрации финансовых активов и обязательств Группы по состоянию на 31 декабря 2009 года:

	Республика Татарстан	Прочие регионы России	Другие страны	Всего
Финансовые активы				
Денежные средства и их эквиваленты	2 692 793	635 038	1 397 635	4 725 466
Обязательные резервы на счетах в Центральном банке Российской Федерации	187 825	-	-	187 825
Счета и депозиты в банках	1 713 137	336 259	941 655	2 991 051
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	186 054	2 353 584	-	2 539 638
Кредиты, выданные клиентам	28 774 707	5 378 250	313 023	34 465 980
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	1 495 529	4 401	-	1 499 930
Прочие финансовые активы	162 782	36 890	75	199 747
Всего финансовых активов	35 212 827	8 744 422	2 652 388	46 609 637
Финансовые обязательства				
Счета и депозиты банков	3 943 190	4 326 411	118 560	8 388 161
Средства клиентов	21 104 713	1 846 638	36 067	22 987 418
Выпущенные долговые ценные бумаги	194 337	5 555 167	-	5 749 504
Выпущенные еврооблигации	-	-	6 145 281	6 145 281
Прочие финансовые обязательства	174 015	22 385	567	196 967
Всего финансовых обязательств	25 416 255	11 750 601	6 300 475	43 467 331
Чистая позиция	9 796 572	(3 006 179)	(3 648 087)	3 142 306
Всего условных обязательств	1 481 394	79 937	88 766	1 650 097

Риск ликвидности. Риск ликвидности – это риск того, что Группа может столкнуться со сложностями в привлечении денежных средств для выполнения своих финансовых обязательств, связанных с поставкой денежных средств или других финансовых активов. Риск ликвидности возникает при несовпадении по срокам погашения активов и обязательств. Совпадение и/или контролируемое несовпадение по срокам погашения и процентным ставкам активов и обязательств является основополагающим моментом в управлении риском ликвидности. Вследствие разнообразия проводимых операций и связанной с ними неопределенности полное совпадение по срокам погашения активов и обязательств не является для финансовых институтов обычной практикой, что дает возможность увеличить прибыльность операций, однако повышает риск возникновения убытков.

Группа поддерживает необходимый уровень ликвидности с целью обеспечения постоянного наличия денежных средств, необходимых для выполнения всех обязательств по мере наступления сроков их погашения.

Советом Директоров утверждена политика по оценке и управлению ликвидностью.

Оперативная информация по риску ликвидности в виде расчета разрывов ликвидности предоставляется руководству еженедельно. Расчет риска ликвидности для управленческого учета осуществляется Управлением анализа рисков на первое число каждого месяца и ежемесячно предоставляется руководству. Целью является определение чистого и отрицательного непокрытого разрыва ликвидности и сравнение разрывов с размером доступных источников финансирования.

26 Управление финансовыми рисками (продолжение)

В процессе оценки и управления ликвидностью Группа определяет природу привлеченных средств и ожидаемые сроки погашения, проводит стресс-тестирование и оценивает способность рефинансировать задолженность с клиентских и финансовых рынков.

Нормальное функционирование Банка обеспечивается в случае, если сумма отрицательного разрыва ликвидности меньше или соизмерима с возможной суммой привлечения с финансовых рынков (допустимый отрицательный разрыв ликвидности). Критическое функционирование имеет место, если сумма отрицательного разрыва ликвидности превышает максимально возможную сумму займа с финансовых рынков.

Казначейство осуществляет мониторинг открытых со стороны банков-контрагентов лимитов с целью оценки способности привлечения дополнительных ресурсов с финансовых рынков.

Управление ликвидностью Группы включает проведение анализа уровня ликвидных активов, необходимого для урегулирования обязательств при наступлении срока их погашения; обеспечение доступа к различным источникам финансирования; наличие планов на случай возникновения проблем с финансированием и осуществление контроля за соответствием балансовых коэффициентов ликвидности законодательным требованиям. Группа старается поддерживать устойчивую базу финансирования, состоящую преимущественно из средств банков, депозитов юридических лиц/вкладов физических лиц и долговых ценных бумаг, а также инвестировать средства в диверсифицированные портфели ликвидных активов для того, чтобы иметь возможность быстро и без затруднений выполнить непредвиденные требования по ликвидности.

Банк рассчитывает нормативы ликвидности на ежедневной основе в соответствии с требованиями ЦБ РФ. Эти нормативы включают:

- Норматив мгновенной ликвидности (Н2), который рассчитывается как соотношение высоколиквидных активов и обязательств до востребования;
- Норматив текущей ликвидности (Н3), который рассчитывается как соотношение ликвидных активов и обязательств со сроком погашения в течение 30 календарных дней;
- Норматив долгосрочной ликвидности (Н4), который рассчитывается как соотношение активов со сроком погашения более одного года и собственных средств и обязательств с оставшимся сроком до даты погашения более одного года.

Казначейство получает информацию о финансовых активах и обязательствах и является ответственным за контроль ежедневной позиции по ликвидности. Управление активных операций на рынке ценных бумаг обеспечивает наличие адекватного портфеля краткосрочных ликвидных активов, в основном состоящего из краткосрочных ликвидных торговых ценных бумаг, депозитов в банках и прочих межбанковских инструментов, для поддержания достаточного уровня ликвидности в целом по Группе.

Сроки погашения активов и обязательств и возможность замещения процентных обязательств по приемлемой стоимости по мере наступления сроков их погашения являются важными факторами для оценки ликвидности Группы и ее рисков в случае изменения процентных ставок и курсов иностранных валют.

Приведенная ниже таблица показывает распределение финансовых активов и обязательств по состоянию на 31 декабря 2010 года по договорным срокам, оставшимся до погашения, за исключением финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период. Руководство ожидает, что большая часть финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, может быть реализована Группой в короткие сроки. Поэтому в целях анализа ликвидности данные финансовые инструменты рассматриваются в качестве балансирующих для обязательств со сроком погашения до востребования и менее 1 месяца. Ожидаемые потоки денежных средств по данным финансовым инструментам могут отличаться от данного анализа. Суммы в таблице представляют контрактные недисконтированные денежные потоки. Эти недисконтированные денежные потоки отличаются от сумм, отраженных в консолидированном отчете о финансовом положении, так как балансовые суммы основаны на дисконтированных денежных потоках.

26 Управление финансовыми рисками (продолжение)

В тех случаях, когда сумма к выплате не является фиксированной, сумма в таблице определяется исходя из условий, существующих на отчетную дату. Валютные выплаты пересчитываются с использованием обменного курса спот на отчетную дату.

В таблице ниже представлен анализ недисконтированных финансовых активов и обязательств по срокам погашения по состоянию на 31 декабря 2010 года:

	До востребования и менее 1 месяца	От 1 до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	Свыше 1 года	Без срока погашения и просро- ченные	Всего
Финансовые активы						
Денежные средства и их эквиваленты	4 104 892	-	-	-	-	4 104 892
Обязательные резервы на счетах в Центральном банке Российской Федерации	339 706	-	-	-	-	339 706
Счета и депозиты в банках	16 775	-	27 429	-	-	44 204
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	4 191 089	-	-	-	-	4 191 089
Кредиты, выданные клиентам	1 286 864	18 391 554	12 645 708	12 780 743	527 755	45 632 624
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	-	2 390 797	-	-	660 802	3 051 599
Прочие финансовые активы	70 683	22 498	1 036 117	4 797	58 983	1 193 078
Всего финансовых активов	10 010 009	20 804 849	13 709 254	12 785 540	1 247 540	58 557 192
Финансовые обязательства						
Счета и депозиты банков	234 314	757 550	283 946	681 267	-	1 957 077
Средства клиентов	11 314 132	12 305 379	6 916 591	791 670	-	31 327 772
Выпущенные долговые ценные бумаги	40 000	6 334 917	1 443 886	2 097 863	-	9 916 666
Выпущенные еврооблигации	-	400 430	400 430	7 074 261	-	7 875 121
Субординированные депозиты	-	83 310	84 690	2 781 666	-	2 949 666
Прочие финансовые обязательства	123 575	7 412	-	7 540	-	138 527
Всего финансовых обязательств	11 712 021	19 888 998	9 129 543	13 434 267	-	54 164 829
Чистый разрыв	(1 702 012)	915 851	4 579 711	(648 727)	1 247 540	4 392 363
Совокупный разрыв на 31 декабря 2010 года	(1 702 012)	(786 161)	3 793 550	3 144 823	4 392 363	
Всего условных обязательств	841 968	51 703	116 850	35 494	-	1 046 015

26 Управление финансовыми рисками (продолжение)

В таблице ниже представлен анализ недисконтированных финансовых активов и обязательств по срокам погашения по состоянию на 31 декабря 2009 года:

	До востребования и менее 1 месяца	От 1 до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	Свыше 1 года	Без срока погашения и просро- ченные	Всего
Финансовые активы						
Денежные средства и их эквиваленты	4 729 354	-	-	-	-	4 729 354
Обязательные резервы на счетах в Центральном банке Российской Федерации	187 825	-	-	-	-	187 825
Счета и депозиты в банках	433 319	2 595 261	27 220	-	-	3 055 800
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	2 539 638	-	-	-	-	2 539 638
Кредиты, выданные клиентам	1 252 356	16 927 348	8 557 580	14 090 693	724 258	41 552 235
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	11 191	489 252	149 640	852 977	187 592	1 690 652
Прочие финансовые активы	162 009	32 791	4 364	583	-	199 747
Всего финансовых активов	9 315 692	20 044 652	8 738 804	14 944 253	911 850	53 955 251
Финансовые обязательства						
Счета и депозиты банков	3 837 728	2 717 390	1 451 022	713 246	-	8 719 386
Средства клиентов	7 319 174	11 165 471	4 743 331	831 751	-	24 059 727
Выпущенные долговые ценные бумаги	100 000	1 127 028	603 713	5 320 247	-	7 150 988
Выпущенные еврооблигации	-	6 343 721	-	-	-	6 343 721
Прочие финансовые обязательства	186 886	10 074	-	7	-	196 967
Всего финансовых обязательств	11 443 788	21 363 684	6 798 066	6 865 251	-	46 470 789
Чистый разрыв	(2 128 096)	(1 319 032)	1 940 738	8 079 002	911 850	7 484 462
Совокупный разрыв на 31 декабря 2009 года	(2 128 096)	(3 447 128)	(1 506 390)	6 572 612	7 484 462	
Всего условных обязательств	1 270 636	141 383	167 392	70 686	-	1 650 097

В соответствии с условиями выпуска держатели долговых ценных бумаг Банка имеют право предъявить их к оплате в определенные даты до срока погашения, в связи с чем анализ недисконтированных потоков по указанным финансовым инструментам отражен по датам ближайших оферт. Данные о фактических оттоках денежных средств по собственным долговым ценным бумагам приведены в Примечании 31.

26 Управление финансовыми рисками (продолжение)

В соответствии с законодательством Российской Федерации физические лица имеют право закрыть свои депозиты, в том числе срочные депозиты, в любой момент времени до наступления срока их погашения, обычно с потерей начисленного процентного дохода. Данные депозиты представлены по контрактным срокам погашения. По состоянию на 31 декабря 2010 года срочные вклады физических лиц со сроком погашения более 1 месяца составляют 17 365 797 тысяч рублей (31 декабря 2009: 14 480 642 тысячи рублей).

Руководство Банка полагает что, несмотря на то, что значительная часть средств клиентов относится к категории «до востребования» (текущие/расчетные счета клиентов), диверсификация таких средств по количеству и типу, и прошлый опыт Группы указывают на то, что данные средства клиентов представляют собой долгосрочный и стабильный источник финансирования Группы. В соответствии с оценками Банка по состоянию на 31 декабря 2010 года и 31 декабря 2009 года отток денежных средств со счетов клиентов «до востребования» будет происходить в следующие периоды:

	31 декабря 2010 года	31 декабря 2009 года
До востребования и до 1 месяца	6 989 086	4 850 394
Более 1 года	4 311 274	2 453 000

По состоянию на 31 декабря 2010 и 2009 годов контрактные сроки погашения финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период следующие:

	31 декабря 2010 года	31 декабря 2009 года
Менее 1 месяца	-	52 378
От 1 до 6 месяцев	778 213	558 950
От 6 до 12 месяцев	570 435	724 653
Свыше 12 месяцев	2 120 465	934 214
Без срока погашения	721 976	269 443
Всего	4 191 089	2 539 638

По состоянию на 31 декабря 2010 года Группа имеет возможности по привлечению ликвидных средств, таких как кредитные линии, открытые в ЦБ РФ и других банках, достаточные для покрытия разрыва ликвидности между ее краткосрочными обязательствами и краткосрочными активами.

9 февраля 2010 года Банк в полной сумме исполнил свои обязательства по возврату беззалоговых кредитов, привлеченных у ЦБ РФ.

Требования по ликвидности в отношении выплат по гарантиям и аккредитивам значительно ниже, чем сумма соответствующих обязательств, так как Группа обычно не ожидает, что средства по данным обязательствам будут востребованы третьими сторонами. Общая сумма договорных обязательств по предоставлению кредитов не обязательно представляет собой сумму денежных средств, выплата которых потребуется в будущем, поскольку многие из этих обязательств могут оказаться невостребованными или прекращенными до окончания срока их действия.

27 Управление капиталом

Банк определяет в качестве капитала те статьи, которые определены в соответствии с законодательством Российской Федерации в качестве статей, составляющих капитал (собственные средства) кредитных организаций.

Управление капиталом Группы имеет следующие цели: (i) соблюдение требований к капиталу, установленных ЦБ РФ; (ii) обеспечение способности Группы функционировать в качестве непрерывно действующего предприятия, (iii) максимизацию рентабельности капитала с учетом риска и (iv) поддержание капитальной базы на уровне, необходимом для обеспечения коэффициента достаточности капитала в соответствии с Базельским соглашением, как определено в Отчете о международной конвергенции оценки капитала и стандартов по капиталу (обновлен в апреле 1998 года) и в Дополнении к Базельскому соглашению о капитале, рассматривающем рыночные риски (обновлено в ноябре 2005 года). Контроль за выполнением норматива достаточности капитала, установленного ЦБ РФ, осуществляется с помощью ежемесячных отчетов, содержащих соответствующие расчеты, которые проверяются и визируются Председателем Правления и Главным бухгалтером Банка.

Группа и Банк также обязаны обеспечивать соответствие требованиям к минимальному уровню капитала по особым условиям, предусмотренным кредитными договорами, включая уровень достаточности капитала в соответствии с Базельским соглашением.

Норматив достаточности капитала по Базельскому соглашению рассчитывается Управлением отчетности. Прогнозный расчет норматива достаточности капитала осуществляется с периодичностью не реже двух раз в год.

Ниже представлена структура капитала Группы по состоянию на 31 декабря 2010 года и 31 декабря 2009 года, рассчитанного на основе Базельского соглашения о капитале:

	2010	2009
Капитал 1-го уровня		
Уставный капитал	7 811 618	7 811 618
Накопленный дефицит	(1 357 240)	(1 683 078)
Всего капитала 1-го уровня	6 454 378	6 128 540
Капитал 2-го уровня		
Фонд переоценки зданий	108 285	67 662
Фонд переоценки инвестиций, имеющихся в наличии для продажи	(14 862)	(2 455)
Субординированные депозиты	2 099 990	-
Всего капитала 2-го уровня	2 193 413	65 207
Всего капитала	8 647 791	6 193 747

Ниже приведено значение коэффициента достаточности капитала Группы по состоянию на 31 декабря 2010 года и 31 декабря 2009 года, рассчитанного Группой в соответствии с требованиями Базельского соглашения:

	31 декабря 2010 года	31 декабря 2009 года
Коэффициент достаточности основного капитала (капитал 1-го уровня)	12,03%	14,17%
Коэффициент достаточности общего капитала (капитал 1-го и 2-го уровней)	16,11%	14,32%

27 Управление капиталом (продолжение)

Соблюдение особых условий. Группа должна соблюдать определенные особые условия, в основном связанные с выпущенными еврооблигациями. У Банка возникает обязательство по поддержанию коэффициента достаточности общего капитала по Базелю на уровне не ниже 12%. Несоблюдение этого условия может иметь негативные последствия для Группы, включающие досрочное погашение заемных средств.

В течение 2010 и 2009 годов Группа и Банк соблюдали все внешние требования к уровню капитала.

28 Условные обязательства

Судебные разбирательства. Время от времени в ходе текущей деятельности в судебные органы поступают иски в отношении Группы. Исходя из собственной оценки, а также рекомендаций внутренних профессиональных консультантов, руководство Группы считает, что разбирательства по ним не приведут к существенным убыткам для Группы, и, соответственно, не сформировало резерв на покрытие убытков по данным разбирательствам в консолидированной финансовой отчетности.

Налоговое законодательство. Налоговая система Российской Федерации является относительно новой и характеризуется наличием часто изменяющихся нормативных документов, официальных комментариев нормативных документов и решений судебных органов, действие которых может иметь обратную силу и которые, во многих случаях, содержат неоднозначные, порой противоречивые формулировки, открытые для различных интерпретаций со стороны налоговых органов. Правильность расчета налогов является предметом рассмотрения и детальных проверок со стороны органов, в полномочия которых входит наложение существенных штрафов, неустоек и процентов. Налоговый год остается открытым для проверок со стороны налоговых органов на протяжении трех последующих календарных лет после его окончания. Тем не менее, при определенных обстоятельствах налоговый год может оставаться открытым в течение более продолжительного периода времени. Недавние события, произошедшие в Российской Федерации, свидетельствуют о том, что налоговые органы занимают более жесткую позицию при интерпретации и применении налогового законодательства.

Данные обстоятельства создают налоговые риски в Российской Федерации, значительно превышающие аналогичные риски в других странах. По мнению руководства, налоговые обязательства были полностью отражены в данной консолидированной финансовой отчетности, исходя из интерпретации руководством действующего налогового законодательства Российской Федерации, официальных комментариев нормативных документов и решений судебных органов. Однако, принимая во внимание тот факт, что интерпретации налогового законодательства различными регулирующими органами могут отличаться от мнения руководства, в случае применения принудительных мер воздействия со стороны регулирующих органов их влияние на финансовое положение Группы может быть существенным.

На основании имеющейся информации резерв под потенциально возможные налоговые обязательства при подготовке данной консолидированной финансовой отчетности не создавался, поскольку, по мнению руководства, вероятность оттока средств с целью урегулирования подобных обязательств представляется незначительной.

Обязательства капитального характера. По состоянию на 31 декабря 2010 года Группа имела договорные обязательства капитального характера, в том числе по приобретению оборудования на общую сумму 3 021 тысяча рублей (31 декабря 2009 г.: 2 296 тысяч рублей).

28 Условные обязательства (продолжение)

Обязательства по операционной аренде. Ниже представлены минимальные суммы будущей арендной платы по операционной аренде, не подлежащей отмене, в случаях, когда Группа выступает в качестве арендатора:

	2010	2009
Менее 1 года	65 344	60 114
От 1 до 5 лет	23 170	50 686
Более 5 лет	24	-
Всего обязательств по операционной аренде	88 538	110 800

На 31 декабря 2010 года общая сумма будущих минимальных платежей к получению Группой по операционной субаренде, не подлежащей отмене, составляет 12 306 тысяч рублей (31 декабря 2009 г.: 2 261 тысяча рублей).

Обязательства кредитного характера. Основной целью данных инструментов является обеспечение предоставления средств клиентам по мере необходимости. Гарантии, представляющие собой безотзывные обязательства Группы по осуществлению платежей в случае неисполнения клиентом его обязательств перед третьими сторонами, обладают таким же уровнем кредитного риска, что и кредиты.

Обязательства по предоставлению кредитов включают неиспользованную часть сумм, утвержденных руководством, для предоставления кредитов в форме ссуд, гарантий или аккредитивов. В отношении обязательств по предоставлению кредитов Группа потенциально подвержена риску понесения убытков в сумме, равной общей сумме неиспользованных обязательств. Тем не менее, вероятная сумма убытков меньше общей суммы неиспользованных обязательств, так как большая часть обязательств по предоставлению кредитов зависит от соблюдения клиентами определенных требований по кредитоспособности. Группа контролирует срок, оставшийся до погашения обязательств кредитного характера, так как обычно более долгосрочные обязательства имеют более высокий уровень кредитного риска, чем краткосрочные обязательства.

Общая сумма задолженности по неиспользованным кредитным линиям и гарантиям в соответствии с договорами не обязательно представляет собой будущие денежные требования, поскольку возможны истечение срока действия или отмена указанных обязательств без предоставления заемщику средств.

Обязательства кредитного характера составляют:

	31 декабря 2010 года	31 декабря 2009 года
Гарантии выданные	117 937	275 575
Неиспользованные кредитные линии	836 519	1 222 453
Всего обязательств кредитного характера	954 456	1 498 028

Обязательства кредитного характера выражены в следующих валютах:

	31 декабря 2010 года	31 декабря 2009 года
Российские рубли	905 755	1 305 877
Доллары США	40 361	110 527
Евро	8 340	81 624
Всего	954 456	1 498 028

28 Условные обязательства (продолжение)

Заложенные активы и активы с ограничением по использованию. На 31 декабря 2010 года и 31 декабря 2009 года Группа имела следующие активы, используемые в качестве обеспечения:

	31 декабря 2010 года		31 декабря 2009 года	
	Заложенные активы	Связанное обязательство	Заложенные активы	Связанное обязательство
Кредитные требования, предоставленные в качестве обеспечения по привлечению средств ЦБ РФ	463 044	116 764	3 782 817	2 187 518
Оборудование, приобретенное в финансовый лизинг	-	-	34 405	10 459
Всего	463 044	116 764	3 817 222	2 197 977

По состоянию на 31 декабря 2010 года обязательные резервы на счетах в ЦБ РФ на сумму 339 706 тысяч рублей (31 декабря 2009 г.: 187 825 тысяч рублей) представляют средства, депонированные в ЦБ РФ и не предназначенные для финансирования ежедневных операций Группы.

29 Справедливая стоимость финансовых инструментов

Оценочная справедливая стоимость финансового инструмента рассчитывается Группой исходя из имеющейся рыночной информации (при ее наличии) и надлежащих методов оценки. Для интерпретации рыночной информации в целях определения справедливой стоимости применяются профессиональные суждения. Экономика Российской Федерации продолжает проявлять некоторые характерные особенности, присущие развивающимся странам, а экономические условия продолжают ограничивать объемы активности на финансовых рынках. Рыночные котировки могут быть устаревшими или отражать стоимость продажи по низким ценам и, ввиду этого, не отражать справедливую стоимость финансовых инструментов. При определении справедливой стоимости финансовых инструментов руководство использует всю имеющуюся рыночную информацию.

Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, и инвестиции, имеющиеся для продажи (кроме необращающихся ценных бумаг, для которых невозможно определение справедливой стоимости), учитываются в консолидированном отчете о финансовом положении по справедливой стоимости. Справедливая стоимость рассчитывается на основе рыночных цен, за исключением ценных бумаг, по которым отсутствуют внешние независимые рыночные котировки.

В ходе применения методов оценки некотируемых ценных бумаг, а также долевых ценных бумаг, активно не торгуемых на рынке, требовались некоторые допущения, не основанные на наблюдаемых рыночных данных. Под активным рынком подразумевается рынок, удовлетворяющий следующим условиям: объекты сделок на рынке являются однородными; желающих совершить сделку продавцов и покупателей, как правило, можно найти в любое время; информация о ценах является общедоступной. В качестве признака того, что рынок не действует в нормальном режиме (то есть не является активным), может служить большая величина спреда между ценой покупки и ценой продажи или же относительно малое количество заявок на покупку.

Расчетная оценка справедливой стоимости прочих финансовых инструментов определяется на основе дисконтирования ожидаемых будущих денежных потоков к получению или выплате.

При применении метода дисконтирования денежных потоков будущие денежные потоки прогнозируются исходя из наилучших расчетных оценок руководства, а в качестве ставки дисконтирования используется соответствующая рыночная ставка по аналогичным инструментам по состоянию на отчетную дату.

29 Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)

Справедливая стоимость инструментов с плавающей процентной ставкой обычно равна их балансовой стоимости. Оценочная справедливая стоимость инструментов с фиксированной процентной ставкой основывается на методе дисконтированных потоков денежных средств, с применением действующих процентных ставок на рынке заимствований для новых инструментов, предполагающих аналогичный кредитный риск и аналогичный срок погашения.

Используемые ставки дисконтирования зависят от валюты, срока погашения инструмента и кредитного риска контрагента. Анализ этих ставок представлен ниже:

	31 декабря 2010 года	31 декабря 2009 года
Счета и депозиты в банках		
Краткосрочные депозиты в банках в рублях	1,2%-3,9% годовых	11,1%-13,0% годовых
Краткосрочные депозиты в других банках в долларах США	0,4%-1,0% годовых	0,6%-4,0% годовых
Кредиты, выданные клиентам		
Корпоративные кредиты в рублях	9,5% - 16,0% годовых	11,6% – 17,8% годовых
Корпоративные кредиты в долларах США	10,0% - 14,0% годовых	16,0% годовых
Корпоративные кредиты в евро	8,3% годовых	-
Кредиты физическим лицам в рублях	12,3% - 18,1% годовых	11,6% - 21,7% годовых
Кредиты физическим лицам в долларах США	-	10,0% годовых
Кредиты физическим лицам в евро	-	12,0% годовых
Счета и депозиты банков		
Текущие срочные депозиты банков в рублях	3,0%-10,8% годовых	6,0%-13,7% годовых
Текущие срочные депозиты банков в долларах США	1,0%-6,5% годовых	-
Средства клиентов		
Депозиты физических лиц в рублях	3,8%-9,2% годовых	1,0%-15,4% годовых
Депозиты физических лиц в долларах США	0,01%-4,6% годовых	0,01%-7,6% годовых
Депозиты юридических лиц в рублях	0,3%-8,1% годовых	0,5%-12,0% годовых
Депозиты юридических лиц в долларах США	-	9,0% годовых
Выпущенные еврооблигации		
	12,0% годовых	9,8% годовых
Субординированные депозиты		
	8,0% годовых	-

Оценочная справедливая стоимость всех финансовых инструментов несущественно отличается от их балансовой стоимости.

Оценка справедливой стоимости проводится для определения стоимости, по которой финансовый инструмент может быть обменян между хорошо осведомленными, действительно желающими совершить такую сделку, независимыми друг от друга сторонами. Тем не менее, по причине существующих неопределенностей и субъективности оценок справедливая стоимость не должна рассматриваться как стоимость, по которой может быть совершена немедленная реализация активов или исполнение обязательств.

29 Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)

Группа оценивает справедливую стоимость финансовых инструментов, отраженных в консолидированном отчете о финансовом положении с использованием следующей иерархии оценок справедливой стоимости, учитывающей существенность данных, используемых при формировании указанных оценок.

- Уровень 1: котировки на активном рынке (нескорректированные) в отношении идентичных финансовых инструментов.
- Уровень 2: методы оценки, основанные на рыночных данных, доступных непосредственно (то есть котировках) либо опосредованно (то есть данных, производных от котировок). Данная категория включает инструменты, оцениваемые с использованием: рыночных котировок на активных рынках для схожих инструментов, рыночных котировок для идентичных или схожих инструментов на рынках, не рассматриваемых в качестве активных, или прочих методов оценки, все используемые данные которых непосредственно или опосредованно основываются на наблюдаемых рыночных данных.
- Уровень 3: методы оценки, основанные на ненаблюдаемых рыночных данных. Данная категория включает инструменты, оцениваемые с использованием информации, не основанной на наблюдаемых рыночных данных, при том, что такие ненаблюдаемые данные оказывают существенное влияние на оценку инструмента. Данная категория включает инструменты, оцениваемые на основании котировок для схожих инструментов, в отношении которых требуется использование существенных ненаблюдаемых корректировок или суждений для отражения разницы между инструментами.

В таблице далее приведен анализ финансовых инструментов, отражаемых по справедливой стоимости по состоянию на 31 декабря 2010 года, в разрезе уровней иерархии справедливой стоимости:

	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Всего
Финансовые активы				
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	4 191 089	-	-	4 191 089
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	69 407	-	2 019 874	2 089 281

В таблице далее приведен анализ финансовых инструментов, отражаемых по справедливой стоимости по состоянию на 31 декабря 2009 года, в разрезе уровней иерархии справедливой стоимости:

	Уровень 1	Уровень 2	Всего
Финансовые активы			
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	2 283 833	255 805	2 539 638
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	88 886	1 223 452	1 312 338

Некотируемые долевыми инвестициями, имеющиеся в наличии для продажи, учитываются по стоимости приобретения. На 31 декабря 2010 года некотируемые долевыми инвестициями, имеющиеся в наличии для продажи, составляли 605 688 тысяч рублей (31 декабря 2009 г.: 187 592 тысячи рублей).

29 Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)

Изменения в оценках справедливой стоимости, относимых к Уровню 3 в иерархии справедливой стоимости, за 2010 год могут быть представлены следующим образом:

Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	
Остаток по состоянию на начало года	-
Всего доходов или расходов, отраженных в составе:	
- прибыли или убытка	10 652
- прочей совокупной прибыли	1 254
Приобретенные	880 563
Проданные	(96 047)
Переведенные в состав инструментов третьего уровня	1 223 452
Остаток по состоянию на конец года	2 019 874

Несмотря на тот факт, что Группа полагает, что ее оценки справедливой стоимости являются адекватными, использование различных методик и суждений может привести к различным оценкам справедливой стоимости. Замена одного или более предположений, использованных при расчете справедливой стоимости инструментов, отнесенных к Уровню 3, на возможные альтернативные предположения, имела бы следующее влияние на результаты расчетов по состоянию на 31 декабря 2010 года:

	Влияние на прибыль и убыток		Влияние на собственные средства	
	Благоприятное	Неблагоприятное	Благоприятное	Неблагоприятное
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	72 692	(72 692)	201 987	(201 987)
Всего	72 692	(72 692)	201 987	(201 987)

Благоприятное и неблагоприятное влияние, возникающее при использовании возможных альтернативных предположений, рассчитываются посредством пересмотра значений модели с использованием ожидаемых убытков и скорректированных с учетом риска ставок дисконтирования, основанных на средних значениях верхнего и нижнего квартилей диапазона возможных оценок Группы. Ключевые данные и суждения, используемые для расчета благоприятных и неблагоприятных изменений, включают:

- изменение оценки безрисковой ставки с 4% до 7% в зависимости от дюрации облигаций;
- изменение премии за риск с 6% до 22% в зависимости от кредитного качества эмитента.

30 Операции со связанными сторонами

Стороны считаются связанными, если они находятся под общим контролем или одна из них имеет возможность контролировать другую или может оказывать существенное влияние при принятии другой стороной финансовых и операционных решений. При рассмотрении взаимоотношений со всеми связанными сторонами принимается во внимание экономическое содержание таких взаимоотношений, а не только их юридическая форма.

30 Операции со связанными сторонами (продолжение)

Банк входит в группу связанных сторон. Эти связанные стороны контролируются физическими лицами, ни одно из которых не имеет контрольного пакета акций в какой-либо из компаний, входящих в эту группу связанных сторон. Данная группа включает в себя различные торговые, промышленные и финансовые компании. Группа находится на стадии развития и формирования. Члены группы связанных сторон достаточно тесно взаимосвязаны, и невозможно определить материнскую компанию. Операции с членами этой группы связанных сторон представлены в таблице ниже как операции с прочими связанными сторонами.

Банковские операции проводятся с основными акционерами, директорами и другими связанными сторонами. Другие связанные стороны представляют собой компании, на которые могут оказывать значительное влияние акционеры, директора и высшее руководство Банка.

Эти операции включают осуществление расчетов, предоставление кредитов, привлечение денежных средств, гарантии, финансирование торговых операций и операции с иностранной валютой.

Ниже указаны остатки по операциям со связанными сторонами по состоянию на 31 декабря 2010 года:

	Акционеры, оказывающие существенное влияние	Ключевой управлен- ческий персонал	Прочие связанные стороны	Всего
Денежные средства и их эквиваленты (контрактная процентная ставка: 0%)	-	-	650	650
Кредиты, выданные клиентам (контрактная процентная ставка: 5,8% - 16,5%)	2 582 433	10 468	1 886 407	4 479 308
Резерв под обесценение кредитов, выданных клиентам	(135 390)	(33)	(152 624)	(288 047)
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи:				
- корпоративные облигации (контрактная процентная ставка: 16%)	481 051	-	-	481 051
- корпоративные акции	-	-	52 946	52 946
Прочие активы	3	1	1 035 903	1 035 907
Счета и депозиты банков (контрактная процентная ставка 0%)	-	-	(1)	(1)
Средства клиентов:				
- текущие/расчетные счета (контрактная процентная ставка: 0%)	(14 716)	(1 720)	(24 016)	(40 452)
- срочные депозиты (контрактная процентная ставка: 7,5%)	(20 026)	(5 280)		(25 306)
Выпущенные долговые ценные бумаги (контрактная процентная ставка: 7%)	(48 445)	-	-	(48 445)
Субординированные депозиты (контрактная процентная ставка: 8%)	-	-	(2 099 990)	(2 099 990)
Прочие обязательства	-	-	(7 960)	(7 960)

30 Операции со связанными сторонами (продолжение)

Ниже указаны статьи доходов и расходов по операциям со связанными сторонами за 2010 год:

	Акционеры, оказывающие существенное влияние	Ключевой управлен- ческий персонал	Прочие связанные стороны	Всего
Процентные доходы	234 844	1 286	219 180	455 310
Процентные расходы	(8 079)	(917)	(4 602)	(13 598)
Комиссионные доходы	191	59	4 846	5 096
Комиссионные расходы	-	-	(99 420)	(99 420)
Доходы за вычетом расходов по операциям с иностранной валютой	12	1	92	105
Доходы за вычетом расходов по операциям с ценными бумагами	-	-	173 618	173 618
Доходы от инвестиционной собственности	-	-	254 008	254 008
Операционные доходы	692	5	328	1 025
Административные и прочие операционные расходы	(4)	(31 082)	(964)	(32 050)

По состоянию на 31 декабря 2010 года прочие активы со связанными сторонами в размере 969 858 тысяч рублей представляли собой отложенное возмещение по операциям с инвестиционной собственностью.

Общая сумма кредитов, предоставленных связанным сторонам и погашенных связанными сторонами в течение 2010 года, представлена ниже:

	Акционеры, оказывающие существенное влияние	Ключевой управлен- ческий персонал	Прочие связанные стороны	Всего
Сумма кредитов, предоставленных связанным сторонам в течение года	2 571 181	58 427	6 037 601	8 667 209
Сумма кредитов, погашенных связанными сторонами в течение года	3 535 517	53 835	5 839 607	9 428 959

По состоянию на 31 декабря 2010 года необеспеченные кредиты до вычета резерва под обесценение, выданные связанным сторонам, составляют 2 103 215 тысяч рублей (31 декабря 2009 г.: 1 843 889 тысяч рублей).

30 Операции со связанными сторонами (продолжение)

Ниже указаны остатки по операциям со связанными сторонами по состоянию на 31 декабря 2009 года:

	Акционеры, оказывающие существенное влияние	Ключевой управлен- ческий персонал	Прочие связанные стороны	Всего
Денежные средства и их эквиваленты (контрактная процентная ставка: 0%)	-	-	3 695	3 695
Счета и депозиты в других банках (контрактная процентная ставка: 12%)	-	-	40 000	40 000
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период – долевые ценные бумаги	-	-	246 357	246 357
Кредиты, выданные клиентам (контрактная процентная ставка: 0% - 19%)	3 546 769	5 876	1 688 413	5 241 058
Резерв под обесценение кредитов (270 706)	(270 706)	(20)	(160 682)	(431 408)
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи (контрактная процентная ставка: 17%)	400 467	-	822 985	1 223 452
Прочие активы	34	137	52 130	52 301
Счета и депозиты банков (контрактная процентная ставка 0%)	-	-	(65)	(65)
Средства клиентов:				
- текущие/расчетные счета (контрактная процентная ставка: 0%)	(37 236)	(2 116)	(114 355)	(153 707)
- срочные депозиты (контрактная процентная ставка: 15%)	(42 729)	(15 358)	(116 131)	(174 218)
Выпущенные долговые ценные бумаги (контрактная процентная ставка: 7%)	(82 059)	-	-	(82 059)
Прочие обязательства	-	(2)	-	(2)

Ниже указаны статьи доходов и расходов по операциям со связанными сторонами за 2009 год:

	Акционеры, оказывающие существенное влияние	Ключевой управлен- ческий персонал	Прочие связанные стороны	Всего
Процентные доходы	449 008	4 009	384 894	837 911
Процентные расходы	(5 624)	(1 709)	(25 391)	(32 724)
Комиссионные доходы	1 619	45	3 031	4 695
Доходы за вычетом расходов по операциям с иностранной валютой	343	228	4 454	5 025
Операционные доходы	616	2	2 359	2 977
Административные и прочие операционные расходы	(111)	(33 470)	(20 126)	(53 707)

30 Операции со связанными сторонами (продолжение)

Общая сумма кредитов, предоставленных связанным сторонам и погашенных связанными сторонами в течение 2009 года, представлена ниже:

	Акционеры, оказывающие существенное влияние	Ключевой управлен- ческий персонал	Прочие связанные стороны	Всего связанных сторон
Сумма кредитов, предоставленных связанным сторонам в течение года	14 619 399	12 677	6 483 791	21 115 867
Сумма кредитов, погашенных связанными сторонами в течение года	14 205 257	24 740	6 262 667	20 492 664

Ниже представлена информация о выплатах вознаграждения ключевому руководству:

	2010	2009
Заработная плата	22 740	24 862
Краткосрочные премиальные выплаты	7 994	6 926
Всего	30 734	31 788

31 События после отчетной даты

5 и 29 марта 2011 года Банк в соответствии с офертой на досрочное погашение по требованию держателей облигаций выкупил часть облигаций шестого выпуска в сумме 486 711 тысяч рублей или 24% объема шестого выпуска и часть пятого выпуска в сумме 427 750 тысяч рублей или 21% пятого выпуска, соответственно.

21 апреля 2011 года Банком размещены по открытой подписке биржевые облигации второго выпуска номиналом 2 000 000 тысяч рублей со сроком погашения в 2014 году. Процентная ставка по купону составила 8,75% годовых. Данные облигации предусматривают возможность досрочного погашения 18 октября 2012 года.

19 мая 2011 года Группой приобретены обыкновенные акции ОАО НКБ «Радиотехбанк», в связи с чем доля владения Группы в ОАО НКБ «Радиотехбанк» составила 47,52%.